

ГРУППА "ТРАНСКРЕДИТБАНК"

**Консолидированная финансовая отчетность
с Заключением независимых аудиторов**

За 2010 год

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Основа подготовки отчетности	7
3. Основные положения учетной политики.....	9
4. Существенные учетные суждения и оценки	25
5. Денежные средства и их эквиваленты	26
6. Торговые ценные бумаги	27
7. Средства в кредитных организациях.....	28
8. Кредиты клиентам.....	28
9. Инвестиционные ценные бумаги	33
10. Венчурные инвестиции	34
11. Основные средства	35
12. Инвестиционная недвижимость	36
13. Гудвил и прочие нематериальные активы	37
14. Прочие активы	38
15. Средства кредитных организаций.....	39
16. Прочие заемные средства	39
17. Средства клиентов.....	39
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	40
19. Прочие обязательства	41
20. Капитал	41
21. Резервы на прочие потери	42
22. Комиссии.....	42
23. Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте.....	42
24. Заработная плата и прочие вознаграждения работникам, административные расходы	43
25. Налогообложение	43
26. Управление финансовыми рисками.....	45
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	57
28. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств.....	61
29. Информация по сегментам	62
30. Операции со связанными сторонами.....	64
31. Договорные и условные обязательства	67
32. Производные финансовые инструменты.....	68
33. Достаточность капитала.....	69

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ОАО "ТрансКредитБанк" -

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "ТрансКредитБанк" и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка и оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО "ТрансКредитБанк" и его дочерних компаний на 31 декабря 2010 года, а также результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций Группы "ТрансКредитБанк" с Открытым акционерным обществом "Российские железные дороги", ассоциированными с ним предприятиями, и с другими предприятиями, находящимися под контролем государства.

ЗАО "Эрнст энд Янг Внешаудит"

4 апреля 2011 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Прям.	2010 г.	2009 г. (скорректи- ровано)	2008 г.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	35 007 577	30 045 671	63 445 438
Обязательные резервы в ЦБ РФ		1 904 004	1 247 253	220 210
Торговые ценные бумаги	6	57 964 697	23 593 094	4 481 728
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	6	395 194	—	—
Средства в кредитных организациях	7	64 688 561	40 344 860	15 764 440
Производные финансовые активы	32	2 674 193	1 279 502	1 914 427
Кредиты клиентам	8	203 886 468	143 295 486	141 567 044
Инвестиционные ценные бумаги:	9			
- имеющиеся в наличии для продажи		5 965 528	2 542 983	580 852
- удерживаемые до погашения		2 125 883	4 240 368	9 637 720
Венчурные инвестиции	10	2 001 470	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	4		568 886	1 139 510
Текущие активы по налогу на прибыль		59 250	230 019	4 426
Отложенные активы по налогу на прибыль	25	196 906	644 132	444 668
Основные средства	11	5 513 992	5 296 819	3 931 972
Инвестиционная недвижимость	12	3 035 294	1 879 930	—
Гудвил и прочие нематериальные активы	13	275 108	462 891	101 294
Прочие активы	14	5 180 518	2 914 578	1 148 063
Итого активы		390 874 647	258 586 472	244 381 792
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ		—	5 012 329	32 771 160
Средства кредитных организаций	15	16 051 721	14 310 567	14 487 014
Прочие заемные средства	16	9 835 057	5 601 736	5 370 186
Производные финансовые обязательства	32	597 782	167 858	103 144
Средства клиентов	17	276 480 740	152 145 891	131 938 783
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	40 137 525	42 425 469	33 106 792
Текущие налоговые обязательства		202 669	673 220	440 217
Отложенные налоговые обязательства	25	529 508	281 974	106 470
Субординированная задолженность	30	15 999 772	16 031 822	8 112 030
Прочие обязательства	19	2 863 772	1 865 043	1 675 408
Итого обязательства		362 698 546	238 515 909	228 111 204
Капитал				
Уставный капитал	20	4 001 897	4 001 897	3 973 595
Эмиссионный доход		4 200 000	4 200 000	4 200 000
Собственные выкупленные акции		—	(12 689)	—
Нереализованная прибыль/ (убыток) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога		164 095	(119 459)	(156 279)
Фонд переоценки основных средств, за вычетом налога	11	333 027	—	—
Нераспределенная прибыль		18 982 823	11 882 885	7 960 400
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		27 681 842	19 952 634	15 977 716
Неконтрольные доли участия		494 259	117 929	292 872
Итого капитал		28 176 101	20 070 563	16 270 588
Итого обязательства и капитал		390 874 647	258 586 472	244 381 792

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Новожилов Ю.В.

Президент

4 апреля 2011 года



Олюнин Д.Ю.

Первый вице-президент

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**за год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2010 г.	2009 г. <i>(скорректи- ровано)</i>
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		21 931 188	20 837 869
Торговые ценные бумаги		3 619 695	1 948 052
Средства в кредитных организациях		865 836	1 367 297
Инвестиционные ценные бумаги		508 245	1 032 831
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		2 261 948	492 779
		29 186 912	25 678 828
Процентные расходы			
Средства клиентов		(10 393 047)	(7 694 143)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3 727 732)	(3 278 976)
Средства кредитных организаций и прочие заемные средства		(483 049)	(881 088)
Задолженность перед ЦБ РФ		(86 093)	(894 178)
		(14 689 921)	(12 748 385)
Чистый процентный доход		14 496 991	12 930 443
Резерв под обесценение процентных активов	8, 9	(345 623)	(7 160 265)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение процентных активов		14 151 368	5 770 178
Коммиссионные доходы	22	5 403 275	4 841 013
Коммиссионные расходы	22	(903 937)	(662 035)
Чистые коммиссионные доходы		4 499 338	4 178 978
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами		258 591	2 030 865
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционной недвижимостью	12	452 882	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		5 562	140 182
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте			
- переоценка валютных статей		142 882	335 637
- торговые операции	23	545 125	50 783
Дивидендный доход		97 010	19 085
Арендный доход от операций с инвестиционной недвижимостью		268 779	—
Убытки от первоначального учета кредитов клиентам по справедливой стоимости		(96 725)	(2 883)
Прочие доходы		914 618	907 729
Непроцентные доходы		2 588 724	3 481 398
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	24	(6 007 608)	(4 644 262)
Административные расходы	24	(4 625 630)	(3 008 270)
Амортизация	11, 13	(618 624)	(564 770)
Обесценение гудвила	13	(302 753)	(142 560)
Восстановление прочих убытков от обесценения	21	695	105 879
Непроцентные расходы		(11 553 920)	(8 253 983)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		9 685 510	5 176 571
Расходы по налогу на прибыль	25	(2 195 413)	(1 111 861)
Прибыль за отчетный год		7 490 097	4 064 710
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		7 454 143	3 922 965
Неконтрольные доли участия		35 954	141 745

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Прибыль за год (скорректировано)		7 490 097	4 064 710
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		229 668	62 687
Реализованные (доходы)/расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированным в отчет о прибылях и убытках		124 775	(16 662)
Фонд переоценки основных средств	11	416 284	—
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	25	(154 146)	(9 205)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		616 581	36 820
Итого совокупный доход за год (скорректировано)		8 106 678	4 101 530
Приходящийся на:			
- акционеров Банка		8 070 724	3 959 785
- неконтрольные доли участия		35 954	141 745
		8 106 678	4 101 530

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Банка								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Нереализованная прибыль/ (убыток) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога	Фонд переоценки основных средств	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитала
На 1 января 2009 г.	3 973 595	4 200 000	—	7 960 400	(156 279)	—	15 977 716	292 872	16 270 588
Эффект реорганизации в форме присоединения дочерних банков	28 302	—	—	324 723	—	—	353 025	(353 025)	—
Итого совокупный доход за год (скорректировано - Примечание 2)	—	—	—	3 922 965	36 820	—	3 959 785	141 745	4 101 530
Дивиденды акционерам Банка	—	—	—	(226 230)	—	—	(226 230)	—	(226 230)
Дивиденды дочерних компаний миноритарным акционерам	—	—	—	—	—	—	—	(460)	(460)
Собственные акции, приобретенные с дочерней компанией	—	—	(33 734)	(269 872)	—	—	(303 606)	—	(303 606)
Продажа собственных акций, приобретенных с дочерней компанией	—	—	33 734	269 872	—	—	303 606	—	303 606
Приобретение собственных акций	—	—	(24 289)	(193 049)	—	—	(217 338)	—	(217 338)
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	11 600	94 076	—	—	105 676	—	105 676
Приобретение собственных акций дочерними компаниями	—	—	—	—	—	—	—	(444)	(444)
Неконтрольные доли участия, возникшие вследствие приобретения дочерней компании (скорректировано)	—	—	—	—	—	—	—	249 399	249 399
Приобретение неконтрольной доли участия в имеющейся дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	(212 158)	(212 158)
На1 января 2010 г. (скорректировано – Примечание 2)	4 001 897	4 200 000	(12 689)	11 882 885	(119 459)	—	19 952 634	117 929	20 070 563
Итого совокупный доход за год	—	—	—	7 454 143	283 554	333 027	8 070 724	35 954	8 106 678
Дивиденды акционерам Банка (Примечание 20)	—	—	—	(477 922)	—	—	(477 922)	—	(477 922)
Выбытие дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	(308)	(308)
Неконтрольные доли участия во вновь учрежденных дочерних компаниях (Примечание 2)	—	—	—	—	—	—	—	392 024	392 024
Приобретение неконтрольной доли участия в имеющейся дочерней компании (Примечание 2)	—	—	—	24 744	—	—	24 744	(51 340)	(26 596)
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	12 689	98 973	—	—	111 662	—	111 662
На 31 декабря 2010 г.	4 001 897	4 200 000	—	18 982 823	164 095	333 027	27 681 842	494 259	28 176 101

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**за год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Процентные доходы полученные	28 765 133	25 166 790
Процентные расходы уплаченные	(13 185 168)	(12 438 112)
Комиссии полученные	5 240 275	4 841 013
Комиссии уплаченные	(903 108)	(662 671)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами (реализованные)	874 006	2 169 176
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте (реализованные)	(922 800)	1 354 003
Прочие доходы полученные	1 029 937	565 543
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	(5 702 091)	(4 335 410)
Административные расходы уплаченные	(4 129 635)	(2 806 366)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах/обязательствах	11 066 549	13 853 966
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Обязательные резервы в ЦБ РФ	(659 642)	(1 027 043)
Торговые ценные бумаги	(33 333 981)	(17 096 297)
Средства в кредитных организациях	(23 661 611)	(23 487 492)
Кредиты клиентам	(62 127 036)	(9 356 987)
Прочие активы	(2 107 979)	(602 425)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Задолженность перед ЦБ РФ	(5 012 329)	(27 758 831)
Средства кредитных организаций	1 647 648	5 906 072
Средства клиентов	122 112 074	17 543 519
Прочие обязательства	1 181 735	(709 750)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль	9 105 428	(42 735 268)
Уплаченный налог на прибыль	(1 956 423)	(1 335 018)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности	7 149 005	(44 070 286)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		
Дивиденды полученные	97 010	19 085
Приобретение ассоциированных компаний	—	(54 675)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	987 010	4 695 758
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(4 280 116)	(2 249 290)
Продажа ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	1 628 572	1 075 001
Приобретение венчурных инвестиций (Примечание 10)	(1 849 655)	—
Продажа венчурных инвестиций (Примечание 10)	252 350	—
Приобретение основных средств	(990 236)	(1 601 911)
Продажа основных средств	215 422	940 370
Приобретение инвестиционной недвижимости (Примечание 12)	(116 893)	—
Продажа инвестиционной недвижимости (Примечание 12)	181 244	—
Приобретение нематериальных активов	(138 786)	(218 467)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний	—	(3 328 865)
Реализация дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств дочерних компаний	69 578	—
Учреждение новой дочерней компании	392 024	—
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(3 552 476)	(722 994)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Приобретение собственных акций	—	(217 782)
Продажа собственных выкупленных акций	111 662	409 282
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	25 081 383	7 829 612
Погашение долговых ценных бумаг	(27 439 622)	(5 530 415)
Дивиденды выплаченные	(477 122)	(226 690)
Приобретение неконтрольных долей участия	(26 596)	(220 584)
Поступления от привлечения субординированной задолженности	—	7 920 000
Погашение субординированной задолженности	(32 000)	—
Поступления от привлечения прочих заемных средств	9 774 798	—
Возврат прочих заемных средств	(5 573 033)	(2 590 788)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 419 470	7 372 635
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(54 093)	4 020 878
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	4 961 906	(33 399 767)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	30 045 671	63 445 438
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 5)	35 007 577	30 045 671

Прилагаемые примечания 1-33 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность содержит финансовые данные ОАО "ТрансКредитБанк" и его дочерних компаний (далее по тексту - "Группа").

"ТрансКредитБанк" (далее по тексту - "Банк") – ведущий банк Группы. Он был учрежден 4 ноября 1992 года в качестве закрытого акционерного общества по законодательству Российской Федерации. В апреле 2000 года он был реорганизован в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту - "ЦБ РФ") 23 октября 2002 года, а также лицензий на проведение операций с ценными бумагами, выданных Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 20 декабря 2002 года. Генеральная лицензия на ведение банковской деятельности была продана ЦБ РФ 13 июля 2005 года. Юридический адрес Банка в соответствии с регистрационными документами: Россия, 105066, Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А.

Головной офис Банка находится в Москве. По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имеет 43 филиала (31 декабря 2009 г.: 39) в городах Екатеринбург, Челябинск, Самара, Нижний Новгород, Калининград, Новокузнецк, Ярославль, Саратов, Южно-Сахалинск, Красноярск, Иркутск, Астрахань, Оренбург, Новосибирск, Омск, Пермь, Курган, Пенза, Санкт-Петербург, Волгоград, Тверь, Ижевск, Мурманск, Хабаровск, Петрозаводск, Псков, Тула, Барнаул, Калуга, Брянск, Кемерово, Курск, Томск, Уфа, Владивосток, Тюмень, Орел, Казань, Сочи, Воронеж, Ростов-на-Дону, Благовещенск, Чита, а также 171 (31 декабря 2009 г.: 130) операционных отделений.

В число основных дочерних компаний Группы входят финансовые и лизинговые компании, учрежденные в соответствии с законодательством Российской Федерации (Примечание 2).

Банк и Группа были организованы с целью предоставления полного спектра банковских услуг и выполнения казначейских функций для Министерства путей сообщения Российской Федерации (МПС) и ряда региональных железных дорог, которые в 2003 году были реорганизованы в находящееся в государственной собственности открытое акционерное общество "Российские железные дороги" (далее по тексту - ОАО "РЖД"). "ТрансКредитБанк" и его дочерние компании принимают вклады населения, предоставляют кредиты, осуществляют перевод денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводят валютнообменные операции, а также оказывают лизинговые и банковские услуги юридическим и физическим лицам. Согласно Указу Президента от 15 февраля 2007 года, 20 декабря 2007 года 75% акций Банка, принадлежавшие Федеральному агентству по управлению федеральным имуществом, были переданы в качестве вклада в уставный капитал ОАО "РЖД".

Как представлено в таблице ниже, на 31 декабря 2010 года в собственности двух (2007 г.: четырех) акционеров находилось более 5% оплаченного уставного капитала:

Акционер	2010 г.	2009 г.
ОАО "Российские железные дороги" (ОАО "РЖД")	54,39	54.70
Открытое акционерное общество Банк ВТБ (Банк ВТБ)	43,18	–
ЗАО "УК "ТрансФинГруп" – управляющая компания активов пенсионных фондов НПФ "Благосостояние"	–	19.81
ЗАО "УК "РВМ Капитал" – доверительный управляющий Закрытого паевого инвестиционного фонда "Магистраль"	–	9.68
ЗАО "УК "РВМ Капитал" – доверительный управляющий Закрытого паевого инвестиционного фонда "Русский Транзит"	–	8.75
Прочие	2,43	7.06
Итого	100,00	100.00

На 31 декабря 2010 года под контролем членов Совета директоров и членов Правления находилось 11 318 664 акций Банка или 0,49% (31 декабря 2009 года: 40 292 077 акций или 1,78%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности, а также инструкциями ЦБ РФ (далее по тексту – "РПБУ"), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость, венчурные инвестиции и основные средства оценивались по справедливой стоимости.

Группа использует российские рубли в качестве функциональной валюты, поскольку большинство операций компаний Группы выражается, измеряется или финансируется в этой валюте. Операции в валютах, отличных от российских рублей, считаются операциями с иностранной валютой. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту - "тыс. руб."), если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Изменение ранее отраженных сумм

Согласно МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса", если первоначальный учет объединения бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором объединение имело место, приобретатель отражает в финансовой отчетности предварительные суммы по статьям, по которым учет не завершен. В течение периода оценки приобретатель ретроспективно корректирует предварительные суммы, признанные на дату приобретения, чтобы отразить новую полученную информацию о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, и которые, если бы были известны, повлияли бы на оценку сумм, признанных на ту дату. Приобретатель отражает увеличение (уменьшение) предварительной суммы, признанной в отношении идентифицируемого актива (обязательства) посредством уменьшения (увеличения) гудвила.

В июне 2010 года Группа пересчитала сумму гудвила, возникшего в результате приобретения ЗАО "Западный мост" в ноябре 2009 года, который был первоначально только условно отражен в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2009 года. Были сделаны следующие корректировки:

Описание	Сумма, отраженная на 31 декабря 2009 г.	Изменение	Скорректированная сумма
Прибыль, отраженная при приобретении	74 129	(74 129)	–
Гудвил	–	117 297	117 297
Неконтрольные доли участия	125 160	(7 231)	117 929
Отложенное налоговое (обязательство)/ актив, возникшее при переоценке инвестиционной недвижимости	2 756	(198 657)	(195 901)
Прибыль за год	4 138 839	(74 129)	4 064 710
Итого совокупный доход за год	4 175 659	(74 129)	4 101 530

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменение ранее отраженных сумм (продолжение)**

В данные за 2009 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2010 году.

	<i>До переклассификации</i>	<i>Переклассификация</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Средства кредитных организаций	19 912 303	(5 601 736)	14 310 567
Прочие заемные средства	—	5 601 736	5 601 736
Прочие доходы	926 814	(19 085)	907 729
Дивидендный доход	—	19 085	19 085

В данные за 2008 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2010 году.

	<i>До переклассификации</i>	<i>Переклассификация</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Средства кредитных организаций	19 857 200	(5 370 186)	14 487 014
Прочие заемные средства	—	5 370 186	5 370 186

Дочерние компании

В данную консолидированную финансовую отчетность включена финансовая отчетность основных дочерних компаний, представленных в таблице ниже:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Основные виды деятельности</i>	<i>Доля в капитале</i>		<i>Зарегистрированный юридический адрес</i>
		<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>На 31 декабря 2009 г.</i>	
ООО "Дэйлс –Трейд"	Финансовые услуги	100,00%	100,00%	123308, Россия, Москва, ул. Куусинена, 6/3
ООО "Декорт-Эстейт"	Финансовые услуги	100,00%	100,00%	123317, Россия, Москва, Стрельбищенский пер., 5/1
ЗАО "ТрансКредит-Факторинг"	Факторинг	100,00%	100,00%	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
ООО "ТрансКредитЛизинг"	Лизинговые операции	100,00%	100,00%	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
Закрытый паевой инвестиционный фонд венчурных инвестиций "Профиль"	Финансовые услуги	99,90%	99,90%	105062, Россия, Москва, ул. Покровка, д. 42 стр. 5
Закрытый паевой инвестиционный фонд "Фонд стратегических инвестиций VI"	Финансовые услуги	100,00%	100,00%	191186, Россия, Санкт-Петербург, ул. Казанская, 1/25
ЗАО "Эксперт"	Финансовые услуги	100,00%	100,00%	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
ЗАО "Новые инвестиционные проекты"	Финансовые услуги	100,00%	100,00%	125167, Россия, Москва, Алтуфьевское шоссе 1/7, стр. 1
ЗАО "Западный мост"	Финансовые услуги	96,36%	96,36%	125167, Россия, Москва, Ленинградский пр., 37А, стр. 14
ООО "ФинТрансЛизинг"	Лизинговые операции	72,00%	72,00%	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
ООО "ФинансБизнесГрупп"	Лизинговые операции	72,00%	54,00%	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
ООО "ФинТрансГрупп"	Лизинговые операции	76,00%	—	105066, Россия, Москва, ул. Новая Басманная, 37А
ЗАО "ТКБ Капитал"	Финансовые услуги	51,00%	—	119019, Россия, Москва, ул. Знаменка, д. 7/3
ООО "ТКБ Капитал"	Финансовые услуги	51,00%	—	119019, Россия, Москва, ул. Знаменка, д. 7/3
ООО КБ "ВостокБизнесбанк"	Банковские услуги	—	99,79%	690003 Россия, Владивосток, ул. Верхнепортовая, 1

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Дочерние компании (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность также включает отчетность TransCredit Finance p.l.c., компании целевого назначения, созданной для выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 18).

В апреле 2010 года Группа учредила финансовую компанию ЗАО "ТКБ Капитал". В августе 2010 года ЗАО "ТКБ Капитал" учредило полностью принадлежащую ему дочернюю компанию ООО "ТКБ Капитал".

В сентябре 2010 г. Группа приобрела долю участия в размере 18% в ООО "ФинансБизнесГрупп" за денежное вознаграждение в размере 26 595 тыс. руб., а также учредила новую лизинговую компанию ООО "ФинТрансГрупп".

В октябре 2010 года Группа продала свою долю участия в ООО КБ "Востокбизнесбанк" в размере 99,79% за денежное вознаграждение в сумме 207 500 тыс. руб. Полученный в результате данной сделки доход в сумме 11 225 тыс. руб. отражен в составе прочих доходов.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение отчетного года Группа начала применять следующие пересмотренные МСФО и новые интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО ("IFRIC"). Влияние данных изменений представлено ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" – "Объекты хеджирования"

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что организация может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" – "Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения"

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были опубликованы в июне 2009 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Кроме того, данные поправки заменяют интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в составе прибыли или убытка. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 организация должна дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в "Усовершенствования МСФО", опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Переоценка объектов недвижимости и улучшений арендованного имущества

С 31 декабря 2010 года Группа изменила учетную политику в отношении оценки объектов недвижимости и улучшений арендованного имущества. После первоначального признания по себестоимости указанные статьи переоцениваются с использованием модели переоценки, так как, по мнению Группы, модель переоценки предоставляет достоверную и более актуальную информацию. Объекты недвижимости и улучшения арендованного имущества были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года. Переоценка производилась на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по оценке стоимости активов аналогичной категории и сходного местоположения. Подробная информация представлена в Примечании 11.

Изменения в учетной политике в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" – "Классификация прав на приобретение дополнительных акций"

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

В ноябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал результаты первого этапа МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Этот стандарт в конечном итоге заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут применять первый этап в отношении отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. В рамках первого этапа МСФО (IFRS) 9 вводятся новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В частности, для целей последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а безотзывные опционы на долевые инструменты, не предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа в настоящий момент рассматривает последствия применения нового стандарта и определяет дату первого применения.

Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами"

Интерпретация IFRIC 19 была выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Данная интерпретация разъясняет порядок учета, при котором пересматриваются условия финансового обязательства и выпускаются долевые инструменты в пользу кредитора для погашения всего или части финансового обязательства. Ожидается, что Интерпретация IFRIC 19 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в "Усовершенствования МСФО", опубликованные в мае 2010 года, окажут следующее влияние на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Группой МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Группа полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"; вносит поправки в раскрытие количественной информации о рисках и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного влияния, т.к. предполагается, что необходимая информация будет иметься в свободном доступе.
- ▶ МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность": добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Группа полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" - Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к смене контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она: прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных разниц от переоценки валютных статей, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшихся инвестиций и образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма выплаченного вознаграждения, оцениваемого по справедливой стоимости на дату приобретения, и объема неконтрольной доли участия в объекте приобретения. В отношении каждого объединения бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой стороне либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов приобретаемой стороны. Затраты на приобретение относятся на расходы.

Когда Группа приобретает бизнес, она производит оценку полученных финансовых активов и обязательств с целью их надлежащей классификации и определения в соответствии с условиями договоров, экономическими условиями и прочими имеющими значение условиями на дату приобретения. Это включает в себя отделение встроенных производных инструментов от основных договоров приобретаемой стороной.

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, справедливая стоимость ранее имевшейся у приобретающей стороны доли участия в приобретаемой стороне на дату приобретения переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее выплате приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое считается активом или обязательством, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение в составе прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в составе капитала, оно не переоценивается до того момента, пока оно не будет окончательно включено в состав капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая представляет собой сумму, на которую размер выплаченного вознаграждения превышает полученные Группой чистые идентифицируемые активы и взятые на себя обязательства. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил оценивается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в ходе объединения бизнеса, относится с даты приобретения на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, извлекут выгоду из объединения, вне зависимости от того, относятся ли другие активы или обязательства приобретаемой стороны на данные подразделения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений или групп подразделений, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IFRS) 8 "*Операционные сегменты*" до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Если гудвил является частью подразделения, генерирующего денежные потоки, и осуществляется выбытие части деятельности в рамках данного подразделения, то гудвил, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В данных обстоятельствах выбывающий гудвил оценивается на основании относительной стоимости выбывающей деятельности и той части подразделения, генерирующего денежные потоки, которая сохраняется.

В некоторых случаях Группа финансирует образование компаний специального назначения для выпуска долговых ценных бумаг. Группа консолидирует компании специального назначения, находящиеся под ее контролем. При оценке и определении того, контролирует ли Группа такие компании специального назначения, учитываются риски и выгоды Группы, а также ее способность принимать решения в отношении деятельности компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов признается в составе прочего совокупного дохода. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального признания Группа присваивает им соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива Группе или Группой. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

"Доход за первый день"

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью ("Доход за первый день") в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность — это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве "ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" или "инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи". Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права и намерения произвести взаимозачет либо намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых для погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), остатки на корреспондентских счетах и депозиты "овернайт", размещенные в кредитных организациях.

Обязательные резервы в ЦБ РФ

Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает серьезные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

Договоры "репо" и обратного "репо" и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Договор о приобретении ценных бумаг с обязательством обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа или приобретенные по договорам обратного "репо", отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств в качестве короткой позиции по ценным бумагам.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав ценных бумаг, переоцениваемых через прибыль или убыток, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Заемные средства, включающие в себя задолженность перед ЦБ РФ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа может использовать различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов или расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно по справедливой стоимости, если их характеристики и риски не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основного договора, а сам основной договор не предназначен для торговли или не переоценивается по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется эффективная процентная ставка по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в составе кредитов клиентам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих административных и операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные с целью получения выручки по договору операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший "случай наступления убытка"), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из состава прочего совокупного дохода и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек согласно транзитному соглашению;
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион "пут" (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье "Прочие обязательства" в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная премия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Оборудование отражается по фактической стоимости (не включая затраты на текущее обслуживание), за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость оборудования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости объекты недвижимости и улучшения арендованного имущества отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки относится на фонд переоценки основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки основных средств, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Оборудование	5

Земля имеет неограниченный срок использования и поэтому не подлежит амортизации.

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов или срока аренды в зависимости от того, какой из них короче. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой землю, или здание, или часть здания либо все вышеперечисленное, удерживаемые для получения арендной платы или для целей увеличения стоимости капитала, либо для обеих этих целей, которые не используются Группой при производстве или поставке товаров или услуг, для административных целей либо для продажи в ходе обычной деятельности. Недвижимость, сооружаемая для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также включается в категорию "Инвестиционная недвижимость".

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты, непосредственно относящиеся к сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Оценка инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости производится независимым оценщиком, обладающим признанной профессиональной квалификацией и недавним опытом по оценке недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемая инвестиционная недвижимость.

Полученный доход от аренды отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы вследствие изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в отчете о прибылях и убытках и представляются в составе доходов или расходов, возникающих вследствие переоценки инвестиционной недвижимости.

Расходы, возникающие впоследствии, капитализируются лишь в том случае, если имеется вероятность того, что Группой будут получены связанные с ними будущие экономические выгоды, а стоимость может быть надежно определена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав расходов при их понесении. Если инвестиционная недвижимость занимает владелец, она переклассифицируется в категорию "Здания и оборудование", а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится ее условной стоимостью.

Нематериальные активы за исключением гудвила

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 2 года, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных программ пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в периоде, к которому относятся соответствующая заработная плата. Кроме того, Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

В Группе существует политика премирования высшего руководства и работников.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по номинальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или имеющимся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Группы. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом той или иной операции и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2010 и 2009 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,4769 руб. и 30,2442 руб. за 1 доллар США, соответственно.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Такие оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату подготовки финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и существует вероятность того, что указанные различия могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, отраженных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость гудвила равнялась нулю (2009 г.: 302 753 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Средства на счетах в ЦБ РФ	15 752 317	9 839 837
Наличные средства	12 089 703	13 288 813
Текущие счета и депозиты "овернайт" в других банках	3 959 963	2 553 925
Расчетный счет с торговыми системами	3 205 594	4 363 096
Денежные средства и их эквиваленты	35 007 577	30 045 671

На 31 декабря 2010 года средства в сумме 3 528 480 тыс. руб. были размещены на текущих счетах в восьми международно признанных банках стран ОЭСР, которые являются основными контрагентами Группы по международным расчетам (на 31 декабря 2009 года: в семи банках в сумме 1 992 907 тыс. руб.).

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года расчетный счет с торговыми системами включал суммы, перечисленные клиринговым компаниям ЗАО "Национальный Клиринговый Центр", ЗАО "Клиринговый центр РТС". Перечисленные суммы гарантируют то, что Группа в состоянии осуществлять торговую деятельность на открытом рынке.

Текущие счета в ЦБ РФ включают средства, используемые для проведения текущих расчетов и других операций. Наличные средства включают преимущественно денежные средства в хранилищах Группы, а также остатки в банкоматах.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Государственные облигации РФ	31 443 268	9 378 422
Корпоративные облигации	16 925 557	9 084 827
Корпоративные еврооблигации	4 640 101	442 767
Корпоративные акции	3 419 539	2 429 485
Облигации местных и региональных органов власти	1 536 232	2 257 593
Торговые ценные бумаги	57 964 697	23 593 094

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо", включают в себя:

	2010 г.	2009 г.
Корпоративные облигации	395 194	—
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	395 194	—

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года государственные облигации РФ включают в себя облигации федерального займа (ОФЗ) и облигации, выпущенные ЦБ РФ. ОФЗ представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 года корпоративные акции включают обыкновенные акции ОАО "Новороссийский морской торговый порт" стоимостью 2 010 513 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 2 321 159 тыс. руб.), а также акции компаний сектора производства, финансовой, топливно-энергетической, нефтегазовой и телекоммуникационной отраслей.

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 "Переклассификация финансовых активов" в 2008 году Группа выявила ряд государственных и корпоративных облигаций, к которым данные поправки применимы; на 1 июля 2008 года Группа приняла решение удерживать данные ценные бумаги до погашения, так как больше не имела намерения предъявлять их к выкупу или продавать в краткосрочной перспективе. Указанные торговые ценные бумаги были переклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Переклассификация была произведена на 1 июля 2008 года по справедливой стоимости на эту дату. Данные о переклассифицированных ценных бумагах представлены ниже:

	2010 г.	2009 г.
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 083 761	4 117 840
Справедливая стоимость на 31 декабря	2 352 778	3 456 391
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, отраженные до переклассификации	—	—
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы	180 249	311 382
Процентные доходы, признанные после переклассификации в составе прибылей и убытков	249 240	132 878
Восстановление / (создание) резерва под обесценение, признанное после переклассификации в составе прибылей и убытков	31 627	(248 754)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Срочные депозиты и кредиты	56 249 948	36 343 796
Договоры обратного "репо" с другими банками	8 438 613	4 001 064
Средства в кредитных организациях	64 688 561	40 344 860

На 31 декабря 2010 года в состав срочных депозитов и кредитов включены депозиты в ЦБ РФ на сумму 55 004 521 тыс. руб. с процентной ставкой 3% годовых и сроком погашения в январе 2011 года, депозит в банке, являющемся связанной стороной ОАО Банк ВТБ, на сумму 457 518 тыс. руб. с процентной ставкой 1,69% годовых и сроком погашения в январе 2011 года, а также депозиты в банке страны ОЭСР на общую сумму 602 705 тыс. руб. с процентной ставкой 0,03% годовых и сроком погашения в январе 2011 года (на 31 декабря 2009 года: 22 156 810 тыс. руб. в шести банках стран ОЭСР и 9 863 850 тыс. руб. в трех российских банках).

На 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного "репо" с тремя российскими банками на общую сумму 8 438 613 тыс. руб. Предметом данных договоров являются государственные облигации со справедливой стоимостью 8 749 975 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: договор обратного "репо" со связанной стороной ОАО "РЖД" на сумму 4 001 064 тыс. руб. в отношении обращающихся на рынке облигаций, выпущенных связанной стороной Группы, со справедливой стоимостью 4 795 275 тыс. руб.).

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Кредиты корпоративным клиентам		
Срочные кредиты	120 658 330	78 375 970
Чистые инвестиции в лизинг	20 196 485	7 633 037
Факторинг	4 322 511	4 356 920
Аккредитивы	2 606 942	1 525 630
Договоры обратного "репо"	1 979 076	7 041 407
Векселя	—	996 093
	149 763 344	99 929 057
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	26 786 034	23 522 488
Потребительские кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	22 304 325	19 873 774
Прочие ипотечные кредиты	6 429 143	6 770 811
Прочие потребительские кредиты	4 999 286	4 355 494
Кредиты на покупку автомобилей	192 073	371 980
Прочие кредиты	5 358 820	24 842
	66 069 681	54 919 389
	215 833 025	154 848 446
За вычетом - резерва под обесценение кредитов	(11 946 557)	(11 552 960)
Кредиты клиентам	203 886 468	143 295 486

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже представлены основные виды полученного обеспечения:

- При предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного "репо" — денежные средства или ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- При кредитовании физических лиц — залог жилых помещений.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам кредитов:

	Срочные кредиты	Договоры обратного "репо"	Факторинг	Аккреди- тивы	Векселя	Чистые инвестиции в лизинг	Ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	Потребительские кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	Прочие ипотечные кредиты	Прочие потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Прочие кредиты	Итого
На 31 декабря 2009 г.	7 868 340	45 491	810 188	47 027	78 358	59 151	85 693	771 851	795 003	916 686	74 856	316	11 552 960
Начислено (восстановлено)													
за год	(582 708)	(41 585)	(39 010)	25 402	(78 358)	706 562	6 528	154 141	250 709	(60 604)	(4 324)	158 973	495 726
Списанные суммы	(74 733)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(74 733)
Исключение дочерней компаний из консолидации	(27 396)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(27 396)
На 31 декабря 2010 г.	7 183 503	3 906	771 178	72 429	—	765 713	92 221	925 992	1 045 712	856 082	70 532	159 289	11 946 557
Обесценение на индивидуальной основе	7 183 503	3 906	771 178	72 429	—	765 713	—	—	—	—	—	159 226	8 955 955
Обесценение на коллективной основе	—	—	—	—	—	—	92 221	925 992	1 045 712	856 082	70 532	63	2 990 602
	7 183 503	3 906	771 178	72 429	—	765 713	92 221	925 992	1 045 712	856 082	70 532	159 289	11 946 557
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	7 983 512	—	710 995	—	—	794 033	—	—	—	—	—	758 217	10 246 757

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)

	Срочные кредиты	Договоры обратного "репо"	Факторинг	Аккреди- тивы	Векселя	Чистые инвестиции в лизинг	Ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	Потребительские кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	Прочие ипотечные кредиты	Прочие потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Прочие кредиты	Итого
На 31 декабря 2008 г.	2 893 133	32 659	480 280	52 349	56 170	10 438	35 487	477 742	209 591	354 383	35 890	379	4 638 501
Начислено (восстановлено) за год	5 027 184	12 832	329 908	(5 322)	22 188	48 713	50 206	294 109	585 412	562 303	38 966	(63)	6 966 436
Списанные суммы	(51 977)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(51 977)
На 31 декабря 2009 г.	7 868 340	45 491	810 188	47 027	78 358	59 151	85 693	771 851	795 003	916 686	74 856	316	11 552 960
Обесценение на индивидуальной основе	7 868 340	45 491	810 188	47 027	78 358	59 151	—	—	—	—	—	—	8 908 555
Обесценение на коллективной основе	—	—	—	—	—	—	85 693	771 851	795 003	916 686	74 856	316	2 644 405
	7 868 340	45 491	810 188	47 027	78 358	59 151	85 693	771 851	795 003	916 686	74 856	316	11 552 960
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	10 345 432	—	872 579	—	715 261	543 342	—	—	—	—	—	—	12 476 614

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Риск, связанный с концентрацией кредитов клиентам**

На 31 декабря 2010 года концентрация кредитов, предоставленных Группой связанным сторонам, способность которых к погашению указанных кредитов в значительной степени зависит от денежных поступлений от ОАО "РЖД", составила 18 217 700 тыс. руб. или 8% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2009 года: 16 894 733 тыс. руб., или 11%). На 31 декабря 2010 года Группа также имела существенную концентрацию кредитов, выданных сотрудникам ОАО "РЖД", которая составила 49 090 359 тыс. руб., или 23% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2009 года: 43 396 262 тыс. руб., или 28%).

На 31 декабря 2010 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим группам заемщикам помимо ОАО "РЖД" и предприятий, находящихся под его контролем, составила 40 352 731 тыс. руб. или 19% от совокупного кредитного портфеля (на 31 декабря 2009 года: 27 346 061 тыс. руб. или 18%).

На 31 декабря 2010 года Группа заключила договоры обратного "репо" с рядом российских компаний, занятых в сфере финансовых услуг. Предметом этих договоров являются облигации и акции, выпущенные связанными сторонами Группы, справедливой стоимостью 1 360 188 тыс. руб. и 242 924 тыс. руб. соответственно, а также акции одного российского банка справедливой стоимостью 419 145 тыс. руб.

На 31 декабря 2009 года Группа заключила договор обратного "репо" с одной из связанных сторон ОАО "РЖД" на сумму 2 040 000 тыс. руб. Предметом указанного договора являются обращающиеся на рынке акции российской компании справедливой стоимостью 1 829 774 тыс. руб.

На 31 декабря 2010 года в состав прочих кредитов включены преимущественно кредиты, выданные одному физическому лицу, под залог ценных бумаг.

Структура кредитного портфеля Группы по типам клиентов представлена следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Частные компании	105 834 139	62 216 396
Физические лица	66 069 681	54 919 389
Государственные предприятия и предприятия, находящиеся под контролем государства	43 929 205	37 712 661
Совокупный кредитный портфель	215 833 025	154 848 446

Чистые инвестиции в лизинг

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года чистые инвестиции в лизинг в результате заключения Группой в качестве арендатора договоров финансовой аренды через свои дочерние компании составляют:

	2010 г.	2009 г.
Валовые инвестиции в лизинг	36 570 054	13 376 829
За вычетом непополненного финансового дохода	(16 373 569)	(5 743 792)
Чистые инвестиции в лизинг	20 196 485	7 633 037
За вычетом резерва под обесценение	(765 713)	(59 151)
Чистые инвестиции в лизинг, за вычетом резерва	19 430 772	7 573 886

На 31 декабря 2010 года концентрация чистых инвестиций по четырем крупнейшим российским лизингополучателям составляет 12 482 293 тыс. руб. или 62% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (на 31 декабря 2009 года: три крупнейших российских лизингополучателя, 4 626 334 тыс. руб. или 59%).

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года валовые инвестиции в лизинг подлежат выплате Группе в следующих валютах:

	2010 г.	2009 г.
Российский рубль	33 682 342	11 252 880
Евро	2 887 712	2 123 949
Валовые инвестиции в лизинг	36 570 054	13 376 829

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе сроков погашения на 31 декабря 2010 года выглядит следующим образом:

	Не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет
Валовые инвестиции в финансовую аренду	5 399 359	18 425 521	12 745 174
Неполученный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(3 360 165)	(9 655 956)	(3 357 448)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 039 194	8 769 565	9 387 726

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе сроков погашения на 31 декабря 2009 года выглядит следующим образом:

	Не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет
Валовые инвестиции в финансовую аренду	2 548 236	8 764 817	2 063 776
Неполученный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(1 391 598)	(3 829 704)	(522 490)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 156 638	4 935 113	1 541 286

Как указано выше, большинство кредитов, выданных физическим лицам, представляет собой потребительские и ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД". Группа предоставляет данные кредиты в рамках программ потребительского и ипотечного кредитования работников ОАО "РЖД". По условиям программ, потребительские кредиты, предоставляемые Группой работникам ОАО "РЖД", имеют сроки погашения от 6 до 60 месяцев, а ипотечные кредиты – от 1 года до 25 лет. Потребительские кредиты являются необеспеченными и предоставляются работникам, имеющим счета заработной платы в Группе. При этом Группа имеет право списывать средства со счетов заработной платы заемщиков в целях погашения задолженности в соответствии с графиками, предусмотренными договорами. Ипотечные кредиты обеспечены соответствующими активами или прямой гарантией ОАО "РЖД" или его связанных сторон. По условиям ипотечных программ ОАО "РЖД" может субсидировать уплату процентов по кредитам, полученным его работниками.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2010 г.	2009 г.
Физические лица	66 069 681	54 919 389
Железнодорожный транспорт и прочие виды транспорта	35 827 397	22 251 213
Торговля	35 005 894	18 047 169
Промышленное производство	28 670 644	17 387 790
Энергетика	17 194 582	23 420 926
Строительство	16 177 171	3 471 579
Финансовые услуги	4 695 050	7 524 239
Пищевая промышленность	3 977 120	1 685 977
Телекоммуникации	3 532 405	302 509
Металлургия	947 812	1 073 577
Местные органы власти	880 000	2 157 833
Фармацевтическая промышленность	692 153	453 663
Лизинговые компании	493 041	923 556
Недвижимость	2 951	102 830
Прочее	1 667 124	1 126 196
	215 833 025	154 848 446

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)**

Более высокий размер начисленного резерва под обесценение кредитов клиентам в 2009 году отражает ухудшение качества кредитного портфеля в этот период, что было преимущественно вызвано неблагоприятными экономическими условиями в 2009 году. В течение 2010 года общая эффективная норма резервирования по кредитам клиентам снизилась. Это привело к снижению отчислений в резерв под обесценение кредитов, что наряду с ростом кредитного портфеля положительно отразилось на финансовых результатах деятельности Группы за отчетный период.

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 443 546 тыс. руб. (2009 г.: 1 027 730 тыс. руб.).

9. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Корпоративные акции и паи в паевых инвестиционных фондах	4 882 795	916 841
Корпоративные еврооблигации	674 470	411 961
Корпоративные облигации	408 263	1 211 307
Облигации местных органов власти	—	2 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 965 528	2 542 983

На 31 декабря 2010 года корпоративные акции и паи в паевых инвестиционных фондах преимущественно представлены акциями (или привязаны к акциям) ведущих российских компаний, занятых в сфере финансов, железнодорожных перевозок, промышленного производства, а также в энергетической отрасли (на 31 декабря 2009 г.: компаний, занятых в сфере железнодорожных перевозок, промышленного производства и энергетической отрасли). На 31 декабря 2010 года инвестиции в два закрытых паевых инвестиционных фонда составляли 3 814 883 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 278 040 тыс. руб.).

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года корпоративные еврооблигации представлены преимущественно облигациями, выпущенными связанной стороной Группы.

На 31 декабря 2010 год корпоративные облигации представлены преимущественно облигациями, выпущенными российским государственным банком (на 31 декабря 2009 года: выпущенными связанной стороной Группы).

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Облигации местных органов власти	2 120 191	2 780 362
Корпоративные облигации	491 036	2 188 802
Корпоративные еврооблигации	37 910	44 611
	2 649 137	5 013 775
За вычетом резерва под обесценение	(523 254)	(773 407)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 125 883	4 240 368

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение инвестиционных ценных бумаг:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	773 407	579 578
(Восстановление)/создание	(150 103)	193 829
Списанные суммы	(100 050)	—
На 31 декабря	523 254	773 407

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Венчурные инвестиции

На 31 декабря 2010 года Группа имела венчурные инвестиции в ООО "Интегрированная вагоностроительная компания" и ОАО "Торговый дом РЖД". На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость венчурных инвестиций составила 1 645 000 тыс. руб. и 356 470 тыс. руб., соответственно.

В июне 2010 г. Группа получила 25% плюс 1 долю в ООО "Интегрированная вагоностроительная компания" в обмен на денежное вознаграждение в размере 1 298 655 тыс. руб. и 30% в ОАО "Трансмаш", балансовой стоимостью 490 979 тыс. руб. На 31 декабря 2009 года инвестиции в ОАО "Трансмаш" были включены в состав инвестиций в ассоциированные компании. ООО "Интегрированная вагоностроительная компания" является холдинговой компанией, имеющей контрольный пакет акций в двух промышленных предприятиях – ОАО "ПО "Бежицкая сталь" и ОАО "Трансмаш".

В июле 2010 года Группа приобрела долю участия в размере 30,2% в ОАО "Торговый дом РЖД" в обмен на денежное вознаграждение в размере 551 000 тыс. руб. ОАО "Торговый дом РЖД" является холдинговой компанией, имеющей контрольный пакет акций в СП "РасонКон Транс", компании, работающей в железнодорожной отрасли. В декабре 2010 года ОАО "Торговый дом РЖД" выкупило у Группы часть своих акций за денежное вознаграждение в размере 252 350 тыс. руб. Это привело к уменьшению акционерного капитала ОАО "Торговый дом РЖД" и соответствующему снижению доли участия Группы до 25,03%.

На 31 декабря 2010 года Группа применила исключение из требований МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании" и отразила вышеуказанные инвестиции в ассоциированные компании как инвестиции, удерживаемые компаниями венчурного капитала, и оценила их по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

На 31 декабря 2010 года Группа поручила независимому оценщику определить справедливую стоимость венчурных инвестиций. Независимый оценщик использовал следующие допущения при определении справедливой стоимости инвестиций в ООО "Интегрированная вагоностроительная компания":

- годовая рентабельность ОАО "ПО "Бежицкая сталь" до налогообложения и выплаты процентов составит 27,2% в 2014 году, а годовая выручка компании увеличится на 13% в 2011 году, 33,8% в 2012 году, 7,5% и 53% в 2013 и 2014 годах, соответственно, за счет открытия новых производственных объектов, что приведет к сокращению производственных затрат.
- максимальный уровень производства и загрузки мощностей ОАО "ПО "Бежицкая сталь" будет достигнут в 2014 году.
- рост годовой выручки ОАО "Трансмаш" продолжится и в 2011 году достигнет уровня 2008 года.
- пересмотр цен реализации ОАО "Трансмаш", полная загрузка мощностей и проникновение на новые рынки приведет к росту производства и увеличению количества заказов. В результате с 2011 года рентабельность ОАО "Трансмаш" возрастет до 13,6% в год.

На 31 декабря 2010 года Группа поручила независимому оценщику определить справедливую стоимость венчурных инвестиций в ОАО "Торговый дом РЖД". Для определения справедливой стоимости инвестиций независимый оценщик использовал затратный подход в рамках метода стоимости чистых активов.

Группа выполнила следующие условия, необходимые для применения исключения из требований МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании":

- В структуре Группы существует специальный департамент, занимающийся сделками с венчурным капиталом.
- Группа приняла регламент по управлению венчурными инвестициями, включающий внутреннюю политику и стратегию управления рисками, присущими венчурным инвестициям. Согласно внутренней политике справедливая стоимость является основным параметром измерения риска, присущего венчурным инвестициям. Для принятия решений руководству Группы предоставляется отчет независимого оценщика. Кроме того, ежеквартально руководство должно получать внутренний отчет о текущей справедливой стоимости каждой венчурной инвестиции. Один раз в полгода Группа будет привлекать независимого оценщика для переоценки справедливой стоимости венчурных инвестиций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Недвижимость</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Улучшения арендованного имущества</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	4 255 170	2 313 785	103 182	127 128	6 799 265
Поступления	239 077	610 928	2 945	–	852 950
Выбытие	(97 490)	(167 960)	(45 992)	(5 728)	(317 170)
Перевод между категориями	79 566	49 645	(8 035)	(121 176)	–
Переоценка	(30 059)	–	84 454	–	54 395
Исключение накопленного износа	(324 254)	–	(31 965)	–	(356 219)
На 31 декабря 2010 г.	4 122 010	2 806 398	104 589	224	7 033 221
Накопленный износ					
На 31 декабря 2009 г.	(247 001)	(1 227 741)	(27 704)	–	(1 502 446)
Начислено за год	(94 629)	(334 206)	(4 457)	–	(433 292)
Выбытие	17 376	42 718	196	–	60 290
Исключение накопленного износа	324 254	–	31 965	–	356 219
На 31 декабря 2010 г.	–	(1 519 229)	–	–	(1 519 229)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	4 008 169	1 086 044	75 478	127 128	5 296 819
На 31 декабря 2010 г.	4 122 010	1 287 169	104 589	224	5 513 992

	<i>Недвижимость</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Улучшения арендованного имущества</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	2 731 630	2 147 683	100 521	140 366	5 120 200
Приобретение дочерних компаний	1 009 789	101 259	–	–	1 111 048
Поступления	383 907	262 043	2 588	80 299	728 837
Выбытие	(313)	(152 545)	(7 962)	–	(160 820)
Перевод между категориями	130 157	(44 655)	8 035	(93 537)	–
На 31 декабря 2009 г.	4 255 170	2 313 785	103 182	127 128	6 799 265
Накопленный износ					
На 31 декабря 2008 г.	(172 449)	(991 732)	(24 047)	–	(1 188 228)
Начислено за год	(74 584)	(327 609)	(5 585)	–	(407 778)
Выбытие	32	91 600	1 928	–	93 560
На 31 декабря 2009 г.	(247 001)	(1 227 741)	(27 704)	–	(1 502 446)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	2 559 181	1 155 951	76 474	140 366	3 931 972
На 31 декабря 2009 г.	4 008 169	1 086 044	75 478	127 128	5 296 819

Ниже представлена информация о будущих ежегодных платежах по текущим не расторгаемым соглашениям операционной аренды:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>
Операционная аренда к получению	480 559	1 162 837	227 396

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства (продолжение)

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости объектов недвижимости и улучшений арендованного имущества. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2010 года. Группа признала положительную переоценку в размере 416 284 тыс. руб. в составе прочего совокупного дохода, а также отрицательную переоценку в размере 361 889 тыс. руб. в составе административных расходов (Примечание 24). Если бы оценка стоимости объектов недвижимости и улучшений арендованного имущества проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	2010 г.	2010 г. Улучшения арендованного имущества
	Недвижимость	имущества
Первоначальная стоимость	4 476 324	52 100
Накопленный износ и обесценение	(324 254)	(31 965)
Остаточная стоимость	4 152 070	20 135

12. Инвестиционная недвижимость

На 31 декабря 2010 года инвестиционная недвижимость Группы включает в себя недвижимость, переданную в аренду в соответствии с договорами операционной аренды, и недвижимость, удерживаемую с целью получения доходов от прироста капитала. Для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группа привлекла независимого оценщика.

Для определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, переданной в аренду, независимый оценщик использовал среднюю стоимость, полученную в результате применения сравнительного подхода и метода капитализации доходов. В рамках сравнительного подхода независимый оценщик использовал данные по недвижимости аналогичного класса, обладающей теми же техническими характеристиками, расположением и качествами, что и инвестиционная недвижимость Группы. В основе метода капитализации доходов лежат следующие допущения:

- в 2011 году начнется улучшение ситуации в сегменте операционной аренды, что вызовет рост спроса и увеличение суммы полученного дохода от аренды;
- в 2011 году сумма выплат по соглашениям аренды увеличится на 5% и в последующем периоде останется неизменной;
- ставки дисконтирования, использовавшиеся для расчета прогноза приведенной стоимости будущих денежных потоков, составляют от 12,6% до 14,7%, в зависимости от класса недвижимости и ее площади.

Для оценки инвестиционной недвижимости, удерживаемой с целью получения доходов от прироста капитала, независимый оценщик использовал сравнительный подход. При сравнении была задействована недвижимость аналогичного класса, качества, расположения и сроков полезного использования.

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	Инвестиционная недвижимость
На 31 декабря 2009 г.	1 879 930
Приобретения	116 893
Перевод между категориями	766 833
Выбытие	(181 244)
Переоценка	452 882
На 31 декабря 2010 г.	3 035 294

На 31 декабря 2009 года Группа получила инвестиционную недвижимость благодаря приобретению 96,36% акций ЗАО "Западный мост". Инвестиционная недвижимость приобретенной компании отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы по справедливой стоимости, составляющей, по мнению независимого оценщика, 1 879 930 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Переводы между категориями в основном включают инвестиционную недвижимость, полученную в результате вступления во владение имуществом, переданным в залог в качестве обеспечения.

На 31 декабря 2010 года прямые операционные расходы, возникающие в связи с инвестиционной недвижимостью, генерирующей арендный доход, составляют 13 137 тыс. руб., а прямые операционные доходы, возникающие в связи с инвестиционной недвижимостью, не генерирующей арендный доход, - 1 755 тыс. руб.

Ниже представлен анализ будущих минимальных платежей по операционной аренде в рамках нерасторгаемых договоров операционной аренды по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

	<i>Не более 1 года</i>	<i>Свыше 1 года, но не более 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>
Будущие минимальные платежи по договорам аренды	195 491	409 673	—

13. Гудвил и прочие нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям гудвил и прочих нематериальных активов:

	<i>Гудвил</i>	<i>Прочие нематериаль- ные активы</i>
Первоначальная стоимость		
На 31 декабря 2009 г.	449 260	289 919
Поступления	—	300 310
Списание	—	(161 541)
На 31 декабря 2010 г.	449 260	428 688
Накопленная амортизация и обесценение		
На 31 декабря 2009 г.	(146 507)	(129 781)
Амортизационные отчисления	—	(185 332)
Обесценение	(302 753)	—
Списание	—	161 533
На 31 декабря 2010 г.	(449 260)	(153 580)
Остаточная стоимость:		
На 31 декабря 2009 г.	302 753	160 138
На 31 декабря 2010 г.	—	275 108

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

	Гудвил	Прочие нематериальные активы
Первоначальная стоимость		
На 31 декабря 2008 г.	6 578	237 548
Поступления	325 385	218 467
Списание	—	(166 096)
На 31 декабря 2009 г. (в соответствии с данными отчетности прошлого периода)	331 963	289 919
Объединения бизнеса (Примечание 2)	117 297	—
На 31 декабря 2009 г. (скорректировано)	449 260	289 919
Накопленная амортизация		
На 31 декабря 2008 г.	(3 947)	(138 885)
Амортизационные отчисления	—	(156 992)
Обесценение	(142 560)	—
Списание	—	166 096
На 31 декабря 2009 г.	(146 507)	(129 781)
Остаточная стоимость:		
На 31 декабря 2008 г.	2 631	98 663
На 31 декабря 2009 г.	302 753	160 138

На 31 декабря 2010 и 2009 годов нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Обесценение гудвила

Гудвил, приобретенный посредством объединения бизнеса с ООО "ФинТрансЛизинг" и ЗАО "Западный мост", был отнесен на соответствующие подразделения, генерирующие денежные потоки, которые для целей тестирования на предмет обесценения являются частью отчетного сегмента "Банковские услуги корпоративным клиентам". Гудвил был полностью обесценен в результате убыточной деятельности подразделений, генерирующих денежные потоки, в обозримых периодах.

14. Прочие активы

Прочие активы включают в себя:

	2010 г.	2009 г.
Предоплата по операционным налогам и отчислениям на социальное обеспечение	2 349 232	1 074 196
Предоплата по основным средствам	898 390	166 601
Прочая предоплата и дебиторы	626 652	950 265
Предоплата по договорам аренды	461 352	441 121
Предоплата по ценным бумагам	281 430	—
Предоплата по договору об уступке прав требования	163 366	—
Комиссии и денежные выплаты	105 347	51 214
Предоплата по страхованию	75 279	59 827
Предоплата в отношении услуг по рекламе, распространению информации и телекоммуникации	70 226	61 856
Справедливая стоимость валютных контрактов по стандартным операциям	33 414	—
Предоплата за профессиональные услуги	16 605	23 704
Выплаты по операционной аренде	13 201	13 083
Расчеты по банковским картам	8 822	11 192
Государственные пошлины и прочие требования	6 246	7 115
Предоплата вознаграждений работникам	5 271	4 498
Предоплата строительным подрядчикам	—	62 752
Прочие активы	77 836	—
	5 192 669	2 927 424
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 21)	(12 151)	(12 846)
Прочие активы	5 180 518	2 914 578

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Срочные депозиты и кредиты	12 909 443	12 567 792	11 390 189
Импортные аккредитивы	3 024 408	1 525 630	2 039 272
Текущие счета	117 870	217 145	1 057 553
Средства кредитных организаций	16 051 721	14 310 567	14 487 014

На 31 декабря 2010 года в состав срочных депозитов и кредитов кредитных организаций входят кредиты в размере 3 112 300 тыс. руб., полученные от банков стран ОЭСР на финансирование экспортно-импортных проектов клиентов Группы (на 31 декабря 2009 года: 4 684 169 тыс. руб.). Процентные ставки по этим кредитам колеблются в пределах Euribor плюс 0,3% - 0,55% годовых. Срок погашения по кредитам - в течение трех лет (на 31 декабря 2009 года: 0,3%-0,5% годовых со сроком погашения в течение пяти лет).

На 31 декабря 2010 года Группа получила краткосрочные кредиты в сумме 9 797 143 тыс. руб. от ряда российских банков (на 31 декабря 2009 года: 7 376 868 тыс. руб.) по ставке 0,6%-2,95% годовых со сроком погашения один месяц (на 31 декабря 2009 года: 0,8%-10% годовых, срок погашения – один месяц).

16. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя синдицированные кредиты, полученные Группой.

В феврале 2010 года Группа полностью погасила синдицированный необеспеченный кредит для финансирования торговых операций номинальной стоимостью 5 564 115 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 5 601 736 тыс. руб.; на 31 декабря 2008 года: балансовая стоимость 5 370 186 тыс. руб.), полученный в августе 2008 года от банков стран ОЭСР и России.

На 31 декабря 2010 года прочие заемные средства включают синдицированный необеспеченный кредит на 9 835 057 тыс. руб., полученный в октябре 2010 года от банков стран ОЭСР, российских банков и компании одной из стран ОЭСР для целей пополнения оборотного капитала Группы. Кредит выдан по ставке трехмесячный LIBOR плюс 2,75% годовых со сроком погашения в течение двух лет. Группа обязана всегда выполнять следующие ограничительные условия:

- Норматив достаточности капитала должен постоянно поддерживаться на уровне не менее 10% в соответствии с требованиями Банка международных расчетов;
- Норматив достаточности российского капитала должен постоянно поддерживаться на уровне не менее 10% в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации;
- Совокупный капитал 1-го уровня должен составлять не менее 16 000 000 тыс. руб.;
- Концентрация в расчете на одного заемщика не более 10% совокупных активов Группы;
- Соотношение чистого капитала Группы к ее активам, взвешенным с учетом риска – не менее 5%;
- Соотношение резервов на обесценение кредитов и неработающих кредитов не менее 100%.

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Государственные и общественные организации		
Срочные депозиты	115 266 496	51 401 740
Текущие счета	27 068 805	14 595 107
Прочие юридические лица		
Срочные депозиты	44 547 691	28 745 663
Текущие счета	26 941 298	17 703 361
Физические лица		
Срочные депозиты	36 555 765	20 524 889
Текущие счета	26 100 685	19 175 131
Средства клиентов	276 480 740	152 145 891

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2010 года Группа получила значительные средства в сумме 134 388 154 тыс. руб. (48,6% от общей суммы средств клиентов) от ОАО "РЖД" и его связанных сторон за исключением прочих государственных предприятий (на 31 декабря 2009 года: 56 040 110 тыс. руб. или 37% от общей суммы средств клиентов). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы.

Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои денежные средства, межбанковские депозиты и торговые активы для осуществления необходимых выплат.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ Группа обязана выплачивать срочные депозиты физических лиц по требованию вкладчика. В случае выплаты срочного депозита по требованию вкладчика до срока погашения, процент по нему выплачивается исходя из ставки процента по вкладам до востребования, если иная ставка процента не оговорена в договоре.

На 31 декабря 2010 года средства на счетах клиентов включали в себя 2 257 247 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 1 608 226 тыс. руб.), которые удерживались в качестве обеспечения по выданным аккредитивам и гарантиям.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Выпущенные облигации	27 254 432	20 311 649
Сертификаты долевого участия в займе	9 958 972	21 185 612
Векселя	2 924 121	928 208
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 137 525	42 425 469

На 31 декабря 2010 года Группой были выпущены процентные векселя на сумму 2 382 241 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 851 156 тыс. руб.) с процентными ставками от 7,8% до 14,0% годовых и сроком погашения в течение двух лет (на 31 декабря 2009 года: от 7,0% до 14,0% годовых и сроком погашения преимущественно в течение одного года) и беспроцентные векселя на сумму 541 880 тыс. руб. со сроком погашения преимущественно от одного до двенадцати месяцев (на 31 декабря 2009 года: 77 052 тыс. руб. со сроком погашения преимущественно от одного до двенадцати месяцев).

11 ноября 2009 года ЦБ РФ зарегистрировал пятую и шестую серию облигаций ТрансКредитБанка. Объем выпуска облигаций пятой серии по номинальной стоимости составил 3 000 000 тыс. руб., шестой серии – 4 000 000 тыс. руб. Номинальная стоимость одной облигации каждого выпуска – 1 тыс. руб. Срок обращения облигаций пятой серии – 3 года, шестой серии – 4 года. 22 апреля 2010 года и 10 августа 2010 года Банк разместил облигации шестой и пятой серии, соответственно, на открытом рынке.

30 июля 2010 года ЦБ РФ зарегистрировал процентные неконвертируемые облигации серии БО-1, БО-2 и БО-3. Номинальная стоимость облигаций каждого выпуска составляет 5 000 000 тыс. руб. Номинальная стоимость одной облигации каждого выпуска – 1 тыс. руб. Срок погашения облигаций наступает в 2013 году. 17 ноября 2010 года Банк разместил облигации серии БО-1 на открытом рынке. Облигации серии БО-2 и БО-3 будут размещены по открытой подписке на ФБ ММВБ. Дата размещения облигаций будет определена Банком в зависимости от потребности в финансовых ресурсах и конъюнктуры долговых рынков.

В мае 2010 года Банк погасил сертификаты долевого участия в займе, выпущенные Transcredit Finance p.l.c. в мае 2007 года на основную сумму 348 000 000 долл. США.

На 31 декабря 2010 года Группой осуществлен выкуп собственных сертификатов долевого участия на открытом рынке стоимостью 716 802 тыс. руб. Соответствующий убыток составил 33 206 тыс. руб. и отражен в отчете о прибылях и убытках Группы в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В июне 2010 года Банк полностью погасил облигации первой серии на сумму 3 000 000 тыс. руб., выпущенные в июне 2007 года.

В соответствии с ограничительными условиями норматив достаточности капитала Группы должен постоянно поддерживаться на уровне не менее 10%.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Задолженность перед персоналом	757 385	617 890
Обязательства по поставке ценных бумаг	630 392	—
Короткая позиция по ценным бумагам	624 167	—
Расчеты по операционным налогам	265 833	129 870
Прочая кредиторская задолженность	181 853	499 163
Авансы, полученные от арендополучателей	169 910	145 539
Начисления и доходы будущих периодов	149 427	82 635
Справедливая стоимость валютных контрактов по стандартным операциям	61 878	—
Дивиденды к выплате	3 606	3 018
Обязательства по договорам финансовой аренды	2 565	23 732
Кредиторская задолженность по оборудованию, полученному в аренду	2 258	360 129
Прочее	14 498	3 067
Прочие обязательства	2 863 772	1 865 043

На 31 декабря 2010 года задолженность Группы перед персоналом в размере 405 577 тыс. руб. включала в себя задолженность перед руководством и работниками Группы по выплате премий, начисленных за четвертый квартал 2010 года и выплаченных в 2011 году (на 31 декабря 2009 года: 358 708 тыс. руб.).

На 31 декабря 2010 года задолженность Группы перед персоналом также включает резерв по неиспользованным отпускам в размере 231 275 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 156 805 тыс. руб.).

20. Капитал

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года объявленный уставный капитал Банка включал в себя 2 286 602 112 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая и 1 000 привилегированных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Привилегированные акции являются неголосующими и гарантируют их держателям ежегодные дивиденды в размере не менее 400% от их номинальной стоимости по решению акционеров.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, и при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Ниже представлены данные о количестве выпущенных и полностью оплаченных акций:

	Количество акций		Номинальная стоимость акций		Балансовая стоимость
	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные	
На 1 января 2009 года	2 258 300 000	1 000	2 258 300	100	3 973 595
Эффект реорганизации в форме присоединения дочерних банков	28 302 112	—	28 302	—	28 302
Собственные акции, приобретенные с дочерней компанией	(33 733 938)	—	(33 734)	—	(33 734)
Продажа собственных акций, приобретенных с дочерней компанией	33 733 938	—	33 734	—	33 734
Приобретение собственных акций	(24 288 868)	—	(24 289)	—	(24 289)
Продажа собственных выкупленных акций	11 600 000	—	11 600	—	11 600
На 1 января 2010 года	2 273 913 244	1 000	2 273 913	100	3 989 208
Продажа собственных выкупленных акций	12 688 868	—	12 689	—	12 689
На 31 декабря 2010 года	2 286 602 112	1 000	2 286 602	100	4 001 897

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Капитал (продолжение)

На ежегодном Общем собрании акционеров в июле 2010 года Банком были объявлены ежегодные дивиденды на общую сумму 477 922 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составившие 400 тыс. руб. по привилегированным акциям (400 руб. на привилегированную акцию) и 477 522 тыс. руб. по обыкновенным акциям (0,21 руб. на акцию).

В соответствии с российским законодательством, дивиденды могут объявляться по решению Общего собрания акционеров из чистой прибыли за год, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2010 года чистая прибыль Группы в соответствии с РПБУ, из которой могут объявляться дивиденды, составила 5 453 801 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 6 298 849 тыс. руб.).

21. Резервы на прочие потери

Резервы на прочие потери включают в себя следующие позиции:

	На 1 января 2010 г.	Восстанов- ление	Списанные активы	Начисление (относящиеся к неконтрольной доли участия)	На 31 декабря 2010 г.
Резервы на прочие потери					
Прочие активы	12 846	(695)	—	—	12 151
Обязательства кредитного характера	—	—	—	—	—
	12 846	(695)	—	—	12 151
	На 1 января 2009 г.	Восстанов- ление	Списанные активы	Начисление (относящиеся к неконтрольной доли участия)	На 31 декабря 2009 г.
Резервы на прочие потери					
Прочие активы	54 703	(54 463)	(240)	12 846	12 846
Обязательства кредитного характера	51 416	(51 416)	—	—	—
	106 119	(105 879)	(240)	12 846	12 846

22. Комиссии

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	3 460 830	2 283 261
Операции с денежными средствами	1 631 845	1 647 718
Вознаграждение за консультационные услуги	310 600	224 378
Комиссия за расторжение сделки	—	685 656
	5 403 275	4 841 013
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(665 740)	(420 120)
Операции с денежными средствами	(229 214)	(209 799)
Вознаграждение за консультационные услуги	(8 983)	(32 116)
	(903 937)	(662 035)
Чистые комиссионные доходы	4 499 338	4 178 978

23. Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте

Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными валютными контрактами	(991 117)	(922 190)
Доходы от продажи и покупки иностранной валюты для клиентов	1 536 242	972 973
Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте	545 125	50 783

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Заработная плата и прочие вознаграждения работникам, административные расходы

Заработная плата и прочие вознаграждения работникам, а также административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и премии	5 127 512	3 871 257
Отчисления на социальное обеспечение	637 581	542 079
Прочие вознаграждения работникам	242 515	230 926
Итого заработная плата и прочие вознаграждения работникам	6 007 608	4 644 262
Операционные налоги	833 615	545 078
Содержание помещений	762 152	609 605
Расходы по операционной аренде	561 483	552 654
Связь и информационные технологии	447 552	355 383
Снижение стоимости основных средств в результате переоценки (Примечание 11)	361 889	—
Вознаграждение за профессиональные услуги	227 604	114 042
Отчисления в систему обязательного страхования вкладов	217 468	119 341
Списание материалов и канцелярских принадлежностей	215 117	167 029
Расходы на рекламу	124 456	132 489
Расходы на страхование	107 119	23 530
Расходы на развитие бизнеса	106 514	36 581
Благотворительность	92 210	62 035
Прочее	568 451	290 503
Итого административные расходы	4 625 630	3 008 270

25. Налогообложение

Ниже представлена расшифровка расходов по налогу на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль	1 668 890	1 316 073
Корректировка налога на прибыль с учетом предыдущих периодов	(14 091)	27 610
Расход (экономия) по отложенному налогу	694 760	(222 617)
За вычетом: отложенного налога, признанного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(154 146)	(9 205)
Расходы по налогу на прибыль	2 195 413	1 111 861

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, не включая доход по государственным, муниципальным и прочим ценным бумагам составляла 20% в 2010 году (2009 год: 20%). Ставка по налогу для небанковских организаций также составляла 20% в 2010 году (2009 год: 20%). Ставка по налогу на процентный доход по государственным, муниципальным и прочим ценным бумагам составляла 15%, 9% и 0% (2009 год: 15%, 9% и 0%). Ставка по налогу на дивиденды составляла 9% (2009 год: 9%).

	2010 г.	2009 г.
Прибыль по МСФО до налога	9 685 510	5 176 571
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 937 102	1 035 314
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по более низкой ставке	(69 669)	(37 680)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	174 805	70 889
Расходы от обесценения гудвила, не отраженные для целей налогообложения	60 550	28 512
Непризнанные налоговые активы	72 822	—
Прочее	19 803	14 826
Расход по налогу на прибыль	2 195 413	1 111 861

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Налогообложение (продолжение)

Ниже представлены отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Объединения бизнеса (Примечание 2)	2009 г. (скорректировано)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2010 г.
	2008 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода			В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:								
Резерв на обесценение и прочие потери	334 274	116 375	—	—	450 649	6 850	—	457 499
Налоговые убытки прошлых лет к переносу	32 773	(18 296)	—	—	14 477	(11 542)	—	2 935
Начисление премий работникам	81 280	24 059	—	—	105 339	21 093	—	126 432
Корректировка справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	39 070	—	(9 205)	—	29 865	—	(29 865)	—
Начисленные проценты	121 213	85 487	—	—	206 700	408 124	—	614 824
Основные средства	48 240	42 640	—	—	90 880	(12 429)	—	78 451
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	157 760	62 776	—	—	220 536	58 814	—	279 350
Корректировка амортизации ценных бумаг, удерживаемых до погашения	53 736	(23 182)	—	—	30 554	(3 297)	—	27 257
Венчурные инвестиции	—	—	—	—	—	23 041	—	23 041
Прочее	52 308	13 627	—	—	65 935	172 557	—	238 492
Совокупный отложенный налоговый актив	920 654	303 486	(9 205)	—	1 214 935	663 211	(29 865)	1 848 281
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	—	—	(72 822)	—	(72 822)
Отложенный налоговый актив	920 654	303 486	(9 205)	—	1 214 935	590 389	(29 865)	1 775 459
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:								
Резерв на обесценение и прочие потери	78 243	(33 348)	—	—	44 895	319 029	—	363 924
Корректировка справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	41 024	41 024
Начисленные проценты	263 881	(144 954)	—	—	118 927	333 081	—	452 008
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	122 656	221 483	—	—	344 139	262 080	—	606 219
Корректировка амортизации ценных бумаг, удерживаемых до погашения	—	—	—	—	—	52	—	52
Основные средства	117 676	12 285	—	—	129 961	(10 903)	83 257	202 315
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	198 657	198 657	98 183	—	296 840
Прочее	—	16 198	—	—	16 198	129 481	—	145 679
Отложенное налоговое обязательство	582 456	71 664	—	198 657	852 777	1 131 003	124 281	2 108 061
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	338 198	231 822	(9 205)	(198 657)	362 158	(540 614)	(154 146)	(332 602)

На 31 декабря 2010 года чистые отложенные налоговые активы в сумме 196 906 тыс. руб. и чистые отложенные налоговые обязательства в сумме 529 508 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 644 132 тыс. руб. и 281 974 тыс. руб., соответственно) распределены среди различных юридических лиц, входящих в состав Группы, и не подлежат взаимозачету. Текущие налоговые активы включают в себя уплаченный авансом налог на прибыль, который можно зачесть против текущих налоговых обязательств будущих периодов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения хозяйственной деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за формирование общего подхода к управлению рисками, а также за утверждение стратегии и принципов управления рисками. В сферу ответственности Комитета по аудиту, состоящего из членов Совета директоров, входит оценка эффективности системы внутреннего контроля Группы, в т.ч. системы управления рисками в целом.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Отдел анализа рыночных рисков

Отдел анализа рыночных рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Казначейство

Казначейство отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Кроме того, Казначейство несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Служба внутреннего контроля

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются службой внутреннего контроля, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Служба внутреннего контроля обсуждает результаты проведенных проверок с руководством.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует наименее благоприятные сценарии, которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, исключения из установленных лимитов риска, стоимость, подверженная риску (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежемесячно высшее руководство определяет необходимость создания резерва под убытки по кредитам.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Еженедельно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Группы, на котором обсуждается поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость, подверженная риску (VaR), инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (Примечание 8).

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам и субпортфелям, определенного на основе видов кредитных инструментов и концентраций риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить заблаговременное выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и принять необходимые меры.

В рамках концепции управления кредитными рисками Группой установлены единые принципы организации и управления, к которым относятся:

- принцип разделения кредитного риска по сферам возникновения – субпортфелям (кредитный портфель, обязательства, рынок межбанковских депозитов и т. п.), соответствующей структуре субпортфелей и структуре прибылей Группы;
- принцип ответственности подразделений за принимаемый кредитный риск;
- проведение рейтинговой оценки кредитных продуктов на основе:
 - оценки кредитоспособности заемщика,
 - вида кредитного продукта;
- проведение денежной оценки риска по кредитным продуктам в зависимости от кредитного рейтинга, вероятности дефолта, наличия обеспечения по кредитному продукту;
- принцип ценообразования с учетом кредитного риска – определение премии за риск, включаемой в процентную ставку по кредитному продукту, на основе анализа кредитного продукта;
- принцип установления позиционных лимитов и покрываемых капиталом Банка лимитов совокупных убытков по субпортфелям (Credit VaR, CrVaR);
- пересмотр установленных лимитов и параметров риска в соответствии с текущей ситуацией;
- установленный порядок действий при нарушении установленных лимитов.

Основными органами, осуществляющими управление кредитным риском, являются Кредитный комитет и Финансовый комитет. Дирекция планирования, отчетности и управления рисками (далее ДПОУР) является методическим и контрольным подразделением, ответственным за управление кредитным риском.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Основными задачами ДПОУР в части управления кредитным риском являются:

- Техническое и методическое обеспечение управления кредитным риском Группы;
- Подготовка заключений по продуктам и операциям, связанным с принятием Группой кредитных рисков, для рассмотрения на заседаниях коллегиальных органов Группы;
- Контроль за состоянием кредитного риска Группы в целом и ее структурных подразделений.

Кредитный комитет на основе заключений ДПОУР принимает решения относительно сроков погашения, процентной ставки, обеспечения и продления срока кредитов, а также устанавливает величину позиционных лимитов по контрагентам.

Финансовый комитет устанавливает лимиты по субпортфелям.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска 2010 г.	Общая сумма максимального размера риска 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)	5	22 917 874	16 756 858
Долговые ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	54 545 158	21 163 609
Средства в кредитных организациях	7	64 688 561	40 344 860
Производные финансовые активы	32	2 674 193	1 279 502
Кредиты клиентам	8	203 886 468	143 295 486
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	9		
- имеющиеся в наличии для продажи		1 082 733	1 626 142
- удерживаемые до погашения		2 125 883	4 240 368
Прочие активы		2 753 450	1 840 382
Обязательства кредитного характера	31	55 724 436	34 275 249
Общий размер кредитного риска		410 398 756	264 822 456

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, приведенные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Влияние обеспечения и иных методов снижения риска показано ниже.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам активов применительно к связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании ставок резервирования.

	Прим.	Не обесцененные		Обесцененные		Итого 2010 г.
		Благополучные 2010 г.	Требующие контроля 2010 г.	Субстандарт- ные 2010 г.	Сомнительные Убыточные	
Активы, оцененные на коллективной основе						
Кредиты физическим лицам:	8					
Ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"		26 485 016	181 709	11 815	12 443	2 830
Потребительские кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"		21 148 892	—	182 273	24 390	22 778
Прочие ипотечные кредиты		5 100 913	114 984	30 638	76 407	60 489
Прочие потребительские кредиты		4 061 813	—	60 538	11 488	9 365
Кредиты на покупку автомобилей		116 288	—	2 073	2 272	908
Прочие кредиты		30 626	—	—	—	—
Активы, оцененные на индивидуальной основе						
Средства в кредитных организациях:	7					
Срочные депозиты и кредиты		56 070 382	—	—	—	—
Векселя		179 566	—	—	—	—
Договоры обратного "репо" с другими банками		8 438 613	—	—	—	—
Кредиты корпоративным клиентам:	8					
Срочные кредиты		49 933 180	59 556 208	757 398	2 987 863	240 178
Договоры обратного "репо"		1 543 941	431 229	—	—	—
Факторинг		1 047 596	2 492 168	—	3 595	7 974
Аккредитивы		544 918	1 989 595	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг		3 139 621	15 829 388	125 696	234 273	101 794
Кредиты физическим лицам	8	4 569 914	—	—	598 991	—
Удерживаемые до погашения:	9					
Корпоративные облигации		3 804	2	—	—	—
Облигации местных органов власти		994 613	1 089 554	—	—	—
Еврооблигации		37 910	—	—	—	—
Итого		183 447 606	81 684 837	1 170 431	3 951 722	446 316
						270 700 912

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	Прим.	Не обесцененные			Обесцененные		Итого 2009 г.
		Благополучные 2009 г.	Требующие контроля 2009 г.	Субстандарт- ные 2009 г.	Сомнительные	Убыточные	
<i>Активы, оцененные на совокупной основе</i>							
Кредиты физическим лицам:	8						
Ипотечные кредиты							
сотрудникам ОАО "РЖД"		23 321 532	8 166	81 599	11 421	14 077	23 436 795
Потребительские кредиты							
сотрудникам ОАО "РЖД"		18 863 953	—	182 769	27 522	27 679	19 101 923
Прочие ипотечные кредиты		5 622 993	108 287	—	123 986	120 542	5 975 808
Прочие потребительские кредиты		3 341 003	—	58 679	—	39 126	3 438 808
Кредиты на покупку автомобилей		281 410	127	8 655	5 680	1 252	297 124
Прочие кредиты		24 238	—	288	—	—	24 526
<i>Активы, оцененные на индивидуальной основе</i>							
Средства в кредитных организациях:	7						
Срочные депозиты и кредиты		36 148 423	—	—	—	—	36 148 423
Векселя		195 373	—	—	—	—	195 373
Договоры обратного "репо" с другими банками		4 001 064	—	—	—	—	4 001 064
Кредиты корпоративным клиентам:	8						
Срочные кредиты		21 116 105	45 332 952	363	3 177 142	881 068	70 507 630
Договоры обратного "репо"		5 001 408	1 994 508	—	—	—	6 995 916
Факторинг		789 256	2 624 965	—	132 448	63	3 546 732
Аккредитивы		314 515	1 164 088	—	—	—	1 478 603
Векселя		909 568	—	—	8 167	—	917 735
Чистые инвестиции в лизинг		4 800 702	2 278 870	96 207	391 640	6 467	7 573 886
Удерживаемые до погашения:	9						
Корпоративные облигации		1 267 741	237 403	—	—	—	1 505 144
Облигации местных органов власти		—	2 690 613	—	—	—	2 690 613
Еврооблигации		44 611	—	—	—	—	44 611
Итого		126 043 895	56 439 979	428 560	3 878 006	1 090 274	187 880 714

Согласно своей политике Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Балансовая стоимость финансовых активов, в разрезе классов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

На 31 декабря 2010 года у Группы имелись кредиты, условия по которым были пересмотрены в связи с финансовыми затруднениями заемщика или возможными будущими финансовыми затруднениями заемщиков по срочным кредитам в общей сумме 2 002 586 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

В соответствии с методикой оценки кредитного риска Группы кредиты физическим лицам, по которым выплаты процентов или выплаты в погашение суммы основного долга просрочены более чем на 60 дней, являются обесцененными. Соответственно, просроченные, но не обесцененные кредиты физическим лицам включают кредиты, просроченные на срок от 31 до 60 дней. Просроченные, но не обесцененные кредиты физическим лицам до резерва под убытки включали:

	Менее 60 дней 2010 г.	Менее 60 дней 2009 г.
Кредиты физическим лицам:		
Ипотечные кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	57 740	46 909
Потребительские кредиты сотрудникам ОАО "РЖД"	75 766	79 848
Прочие потребительские кредиты	49 615	45 420
Прочие ипотечные кредиты	28 964	43 376
Кредиты на покупку автомобилей	1 393	3 660
Итого	213 478	219 213

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 30 дней для юридических лиц и более чем на 60 дней для физических лиц; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Концентрация риска по географическому признаку*

Ниже представлена концентрация основных монетарных активов и обязательств по географическому признаку:

	2010 г.			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	31 021 697	3 448 492	537 388	35 007 577
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 904 004	—	—	1 904 004
Торговые ценные бумаги	56 289 754	777 628	897 315	57 964 697
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	395 194	—	—	395 194
Средства в кредитных организациях	63 628 341	1 060 220	—	64 688 561
Производные финансовые активы	1 797 947	539 585	336 661	2 674 193
Кредиты клиентам	200 912 468	—	2 974 000	203 886 468
Инвестиционные ценные бумаги:				
- имеющиеся в наличии для продажи	5 965 528	—	—	5 965 528
- удерживаемые до погашения	2 125 883	—	—	2 125 883
Венчурные инвестиции	2 001 470	—	—	2 001 470
Прочие активы	5 155 819	24 699	—	5 180 518
	371 198 105	5 850 624	4 745 364	381 794 093
Обязательства				
Средства кредитных организаций	9 915 016	6 125 314	11 391	16 051 721
Прочие заемные средства	1 956 204	7 878 853	—	9 835 057
Производные финансовые обязательства	95 854	500 049	1 879	597 782
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 19)	602 446	—	21 721	624 167
Средства клиентов	273 862 208	101 008	2 517 524	276 480 740
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 178 553	9 958 972	—	40 137 525
Субординированная задолженность	15 999 772	—	—	15 999 772
Прочие обязательства	2 236 755	2 850	—	2 239 605
	334 846 808	24 567 046	2 552 515	361 966 369
Чистая позиция	36 351 297	(18 716 422)	2 192 849	19 827 724
Обязательства кредитного характера	55 724 436	—	—	55 724 436

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	2009 г.			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	27 940 984	2 104 252	435	30 045 671
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 247 253	—	—	1 247 253
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 345 851	—	247 243	23 593 094
Средства в кредитных организациях	17 707 532	22 637 328	—	40 344 860
Производные финансовые активы	1 263 272	16 230	—	1 279 502
Кредиты клиентам	142 081 324	347	1 213 815	143 295 486
Инвестиционные ценные бумаги:				
- имеющиеся в наличии для продажи	2 542 983	—	—	2 542 983
- удерживаемые до погашения	4 240 368	—	—	4 240 368
Прочие активы	2 894 807	19 771	—	2 914 578
	223 264 374	24 777 928	1 461 493	249 503 795
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РФ	5 012 329	—	—	5 012 329
Средства кредитных организаций	9 022 201	4 686 106	602 260	14 310 567
Прочие заемные средства	151 451	5 450 285	—	5 601 736
Производные финансовые обязательства	—	167 858	—	167 858
Средства клиентов	151 093 951	50 116	1 001 824	152 145 891
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 239 857	21 185 612	—	42 425 469
Субординированная задолженность	16 031 822	—	—	16 031 822
Прочие обязательства	1 865 043	—	—	1 865 043
	204 416 654	31 539 977	1 604 084	237 560 715
Чистая позиция	18 847 720	(6 762 049)	(142 591)	11 943 080
Обязательства кредитного характера	33 972 807	302 442	—	34 275 249

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется каждой отдельной компанией на автономной основе; банковские организации, в частности, осуществляют оценку и управление ликвидностью, опираясь на определенные нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ. На 31 декабря 2010 года эти нормативы составляли:

	2010 г., %	2009 г., %
Н2 "Норматив мгновенной ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, погашаемые по требованию, минимально-допустимое значение – 15%)	70,9	53,9
Н3 "Норматив текущей ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, погашаемые в течение 30 дней, минимально-допустимое значение – 50%)	79,2	77,6
Н4 "Норматив долгосрочной ликвидности" (активы, получаемые в течение периода, составляющего более одного года / сумма капитала и обязательств, погашаемых в течение периода, составляющего более одного года, максимально-допустимое значение – 120%)	93,6	100,4

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по контрактным срокам до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, за исключением торговых производных инструментов, которые представлены по справедливой стоимости отдельно, и производных финансовых инструментов, погашаемых в валовом виде, которые показаны в разрезе сроков погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков Группы на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

<i>На 31 декабря 2010 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	10 374 196	2 486 194	3 320 385	—	16 180 775
Прочие заемные средства	173 580	283 804	10 050 974	—	10 508 358
Производные финансовые инструменты					
- суммы к уплате по договорам	11 471 904	—	533 900	—	12 005 804
- суммы к получению по договорам	(12 026 113)	(23 432)	(535 534)	—	(12 585 079)
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 19)	624 167	—	—	—	624 167
Средства клиентов	205 479 248	39 869 025	35 488 282	4 396 011	285 232 566
Выпущенные долговые ценные бумаги	405 553	18 909 634	23 774 698	—	43 089 885
Субординированные кредиты	129 295	1 517 370	8 928 579	17 176 473	27 751 717
Итого недисконтированные финансовые обязательства	216 631 830	63 042 595	81 561 284	21 572 484	382 808 193

<i>На 31 декабря 2009 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РФ	5 029 589	—	—	—	5 029 589
Средства кредитных организаций	8 566 930	1 697 596	4 037 673	230 328	14 532 527
Прочие заемные средства	5 610 111	—	—	—	5 610 111
Производные финансовые инструменты					
- суммы к уплате по договорам	16 264 644	509 878	43 339	—	16 817 861
- суммы к получению по договорам	(16 119 696)	(523 886)	(105 356)	—	(16 748 938)
Средства клиентов	115 467 221	28 515 566	12 166 685	59 420	156 208 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	883 229	19 623 160	27 111 439	149 000	47 766 828
Субординированные кредиты	104 095	1 453 608	8 959 931	17 995 203	28 512 837
Итого недисконтированные финансовые обязательства	135 806 123	51 275 922	52 213 711	18 433 951	257 729 707

В таблице ниже представлены договорные сроки действия финансовых условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2010 г.	18 381 296	23 641 705	15 955 511	2 472	57 980 984
2009 г.	9 326 338	20 526 162	6 030 975	—	35 883 475

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

На 31 декабря 2010 года Группой были получены значительные средства в сумме 134 388 154 тыс. руб. или 48,6% от общей суммы средств клиентов, от ОАО "РЖД" и его связанных сторон (2009 год: 56 040 110 тыс. руб. или 37% от общей суммы средств клиентов). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, а в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои денежные, межбанковские и торговые активы для осуществления необходимых выплат.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 17).

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что Банк понесет убытки вследствие неблагоприятных изменений рыночной стоимости финансовых инструментов, входящих в состав торгового портфеля и/или стратегического портфеля Банка, а также валютных курсов и/или цен на драгоценные металлы. Рыночный риск включает в себя ценовой, валютный и процентный риски.

Под валютным риском понимается риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым Банком позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Ценовой риск – это риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на долевые инструменты, торговый портфель и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом долевых инструментов и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Процентный риск – это риск финансовых убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Группы.

В основе системы управления рыночными рисками Группы лежит методика Value-at-Risk (VaR). VaR – это величина максимально возможных (допустимых) убытков Группы на заданном временном горизонте с заданным уровнем доверительной вероятности. Расчетный период, принятый в Банке для оценки VaR, составляет 1 день. Действующий уровень доверительной вероятности для покрытия рыночных рисков составляет 95%.

Управление рыночными рисками заключается в ограничении величины возможных убытков по открытым позициям, которые могут быть понесены Группой за 1 день с заданной вероятностью 95% вследствие негативного движения курсов валют, котировок ценных бумаг и процентных ставок посредством установления лимитов VaR, stop-loss и stop-out и обеспечения их соблюдения.

Система лимитов рыночного риска

Лимит VaR устанавливается на общую величину риска по заданному портфелю. При этом размер отдельной позиции в рамках портфеля не лимитируется. В соответствии с подходом VaR фактический размер максимальной открытой позиции зависит от установленных значений волатильности инструментов и значений коэффициентов корреляции.

Для ограничения убытков по торговым операциям, которые может понести Группа, в дополнение к установлению лимита VaR вводится технология ограничения понесенных убытков лимитом stop-loss. Она подразумевает установление граничных значений размера убытков по портфелю, при достижении которых позиции по данному портфелю закрываются.

С целью ограничения объема отрицательного финансового результата, накопленного с начала текущего квартала Группа применяет лимит stop-out. Подход с использованием лимитов stop-out подразумевает установление граничных значений размера снижения финансового результата от достигнутого ранее по портфелю, при достижении которых позиции по данному портфелю закрываются.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Допущения, применяемые при расчете VaR

- Расчет параметров риска по динамике курсов/цен/доходности инструментов осуществляется на основании исторических данных за период времени в прошлом, составляющий 6 месяцев.
- Расчет параметров риска производится ежемесячно на начало календарного месяца. Значения параметров риска при расчете VaR считаются неизменными в течение месяца.
- Оценка волатильности финансовых инструментов осуществляется дельта-нормальным и экспоненциально взвешенным методом. Оба метода основаны на допущении о нормальности распределения котировок.
- При оценке волатильности акций учитывается ликвидность финансовых инструментов, которая определяется по разнице (спрэду) между ценами предложения и спроса на фондовой бирже.
- VaR по портфелю облигаций рассчитывается как сумма показателей VaR по отдельным инструментам.
- Расчет VaR по открытым валютным позициям и портфелю акций осуществляется с учетом корреляции между финансовыми инструментами в составе портфеля.

Существующие ограничения, характерные для методики VaR

- Исторические данные, на основе которых рассчитывается VaR, могут не учитывать изменений всех факторов, способных привести к будущим переоценкам портфеля, а так же не обязательно являются возможной наиболее точной оценкой будущих изменений. Кроме того, реальные изменения стоимости портфеля могут не соответствовать допущению о нормальном распределении факторов риска.
- Как и любая методика VaR, применяемая Банком методика не позволяет оценить убытки, которые Банк может понести с вероятностью, выходящей за рамки принятого доверительного интервала.
- Оценка VaR рассчитывается по портфелю на конец рабочего дня и не учитывает изменения портфеля в течение рабочего дня.

Функции по управлению и контролю за рыночными рисками

Функция управления и контроля за рыночными рисками в рамках Банка выполняется Финансовым комитетом и ДПОУР. Подразделением, на который приходится основная часть рыночного риска, является Департамент "Казначейство". С точки зрения контроля за лимитами функции распределяются следующим образом.

Департамент "Казначейство"

- Соблюдение персональных лимитов VaR и лимитов stop-loss/stop-out по открытой позиции в течение рабочего дня.
- Подготовка по итогам дня отчетов о состоянии лимитов по торговым и инвестиционным портфелям.
- Осуществление первичного и последующего контроля за соблюдением лимита VaR и наступлением stop-loss в течение рабочего дня.

Финансовый комитет

- Финансовый комитет принимает решение об установлении общего лимита VaR на объем открытых позиций.
- Финансовый комитет принимает решение об установлении лимитов на объем сделок под обеспечение на основании предложений Департамента "Казначейство".
- Финансовый Комитет несет ответственность за финансовый результат по стратегическим позициям, открытым по его решению и контролирует соблюдение установленных лимитов по стратегическим позициям на основании материалов, подготовленных ответственным сотрудником Отдела анализа рыночных рисков.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

ДПОУР, включая Отдел анализа рыночных рисков

- Осуществляет последующий контроль за соблюдением всех установленных лимитов на открытые позиции по каждому виду операций Банка, включая стратегические позиции на основании отчетов ответственного сотрудника Отдела анализа рыночных рисков. О фактах нарушения установленных лимитов Директор ДПОУР уведомляет служебной запиской Президента Банка, Директора Департамента "Казначейство" и Начальника Службы внутреннего контроля.
- Обеспечивает торговые подразделения инструментарием для расчета показателей VaR, использования лимитов stop-loss и stop-out по открытым позициям.
- Ежемесячно рассчитывает и устанавливает дисконты на финансовые инструменты, принимаемые Банком в обеспечение по сделкам "репо" и прочим операциям кредитования.
- Ежедневно готовит информацию об использовании лимитов VaR, stop-loss и stop-out по торговым и стратегическим портфелям Банка для сведения Президента Банка и Службы внутреннего контроля.
- Не реже одного раза в год проводит тестирование применяемой методологии, сравнивая результаты ее применения с фактическими данными, с целью обеспечения ее соответствия внешним рыночным условиям.
- Принимает своевременные ответные меры в случае изменения макроэкономической ситуации и предлагает изменения методологии оценки кредитного риска.

Функции Президента Банка и Председателя Финансового комитета

- Президент Банка и Председатель Финансового комитета на заседаниях Финансового комитета принимают решения о рассмотрении фактов нарушения установленных лимитов и/или о закрытии стратегических позиций.

Особенности определения процентного риска денежных потоков Банка

Расчет уровня процентного риска по открытой позиции проводится последовательно следующими этапами:

- определение потоков денежных средств (сделок) и сроков их завершения,
- дисконтирование потоков денежных средств с учетом процентов,
- расчет величины риска по каждой сделке,
- расчет величины риска в разрезе валют с группировкой по базовым срокам.

Денежный поток определяется как поток будущих платежей, которые произойдут на основании выполнения всех имеющихся на настоящий момент обязательств и требований Банка, включая платежи по срочным контрактам, погашение основного долга и выплату процентов по кредитам и депозитам, погашение долговых ценных бумаг и выплату купона по ним.

Величина процентного риска рассчитывается путем суммирования VaR по отдельным сделкам в разрезе валют и с группировкой по базовым срокам. Суммарная величина процентного риска рассчитывается путем суммирования абсолютных величин процентного риска по всем валютам.

По состоянию на конец года показатели VaR имели следующую величину:

	2010 г.	2009 г.
Корпоративные акции	33 915	5 325
Валютные долговые инструменты	28 411	7 783
Государственные облигации РФ	29 484	36 146
Облигации местных и региональных органов власти	9 413	46 379
Корпоративные облигации	125 662	125 802
Ценовой риск	226 885	221 435
Валютный риск	20 374	21 419
Процентный риск	43 090	243 711
Итого VaR	290 349	486 565

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Приведенный выше показатель VaR по ценовому риску относится только к портфелю финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиционный портфель Группы не учитывался при расчете VaR, так как срок инвестирования значительно превосходит горизонт VaR.

На 31 декабря 2009 года Группа не учитывала дочерние компании при расчете VaR, так как влияние дочерних компаний является несущественным.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

На 31 декабря 2010 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	129 529	2 522 488	22 176	2 674 193
Торговые ценные бумаги	57 283 620	—	681 077	57 964 697
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	395 194	—	—	395 194
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	533 766	—	5 431 762	5 965 528
Венчурные инвестиции	—	—	2 001 470	2 001 470
	58 342 109	2 522 488	8 136 485	69 001 082
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	451 567	146 215	—	597 782
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (Примечание 19)	624 167	—	—	624 167
	1 075 734	146 215	—	1 221 949

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2009 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	–	1 272 846	6 656	1 279 502
Торговые ценные бумаги	22 984 373	–	608 721	23 593 094
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	787 107	402 491	1 353 385	2 542 983
	23 771 480	1 675 337	1 968 762	27 415 579
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	167 858	–	167 858
	–	167 858	–	167 858

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3, переоцениваемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и производных финансовых инструментов, включенных в состав Уровня 3, определялась с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков. Наиболее часто используемые исходные данные включают в себя валютные курсы по сделкам "spot" и "форвард", кривые доходности процентных ставок, а также кредитное качество контрагентов, определенное для целей управления рисками. Представленная ниже чувствительность к изменениям в оценочных допущениях дает представление о том, на сколько может увеличиться или уменьшиться справедливая стоимость в случае использования руководством при оценке возможных альтернативных допущений, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3:

	Влияние возможных альтернативных допущений		
	Балансовая стоимость	Неблагоприят- ное	
		Благоприятное	
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	22 176	—	—
Торговые ценные бумаги	681 077	463	(4 089)
Венчурные инвестиции	2 001 470	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 431 762	164 842	(88 686)
	8 136 485	165 305	(92 775)

На 31 декабря 2010 года торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 2 207 547 тыс. руб. были оценены по методу дисконтированных денежных потоков. При прогнозировании дисконтированных денежных потоков в модели оценки использовались следующие допущения:

- Безрисковые процентные ставки составляют 1,34%, 1,83% и 4,57%, соответственно;
- Процент присвоенных контрагентам внутренних кредитных рейтингов составляет 0% и 44%, соответственно;
- Уровень инфляции составляет 11,5%;
- Процентная ставка по долгосрочным государственным облигациям составляет 7,41%.

В случае использования Группой других возможных альтернативных допущений справедливая стоимость данных долговых ценных бумаг находилась бы в диапазоне от 8 043 710 тыс. руб. до 8 301 790 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Движения в категории финансовых инструментов Уровня 3, переоцениваемых по справедливой стоимости**

В таблице ниже представлена сверка сумм финансовых активов Уровня 3, отраженных по справедливой стоимости, на начало и конец отчетного периода:

	<i>Производные финансовые активы</i>	<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Венчурные инвестиции</i>	<i>Инвестицион- ные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2009 года	6 656	608 721	–	1 353 385	1 968 762
Совокупные доходы/(расходы), отраженные в составе прибыли или убытка	15 520	13 941	(86 947)	(205 064)	(262 550)
Совокупный доход, отраженный в составе прочего совокупного дохода	–	–	–	191 923	191 923
Приобретения	–	–	2 340 767	4 520 825	6 861 592
Продажи	–	(608 721)	(252 350)	(1 088 766)	(1 949 837)
Переоценка валютных статей	–	–	–	(13 020)	(13 020)
Перевод с Уровня 1 и Уровня 2	–	667 136	–	672 479	1 339 615
На 31 декабря 2010 года	22 176	681 077	2 001 470	5 431 762	8 136 485

	<i>Производные финансовые активы</i>	<i>Торговые ценные бумаги</i>	<i>Венчурные инвестиции</i>	<i>Инвестицион- ные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2008 года	–	–	–	277 006	277 006
Совокупный доход, отраженный в составе прибыли или убытка	–	24 844	–	56 385	81 229
Совокупные расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	–	–	–	(77 927)	(77 927)
Объединение бизнеса	–	–	–	585 272	585 272
Приобретения	6 656	583 079	–	512 741	1 102 476
Продажи	–	(1 021)	–	(92)	(1 113)
Перевод с Уровня 1 и Уровня 2	–	1 819	–	–	1 819
На 31 декабря 2009 года	6 656	608 721	–	1 353 385	1 968 762

В течение 2010 года Группа осуществила перевод ряда финансовых инструментов с Уровня 1 и Уровня 2 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Совокупная балансовая стоимость переведенных активов составила 1 339 615 тыс. руб. Причиной перевода с Уровня 1 на Уровень 3 стал переход рынков для ряда ценных бумаг в категорию неактивных, что привело к изменению метода определения их справедливой стоимости. Причиной перевода с Уровня 2 на Уровень 3 стало то, что исходные данные для моделей оценки более не являлись наблюдаемыми на рынке. До перевода справедливая стоимость инструментов определялась на основании наблюдаемых рыночных сделок. После перевода стоимость этих инструментов определялась с использованием моделей оценки, существенные исходные данные в рамках которых не наблюдались на рынке.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Перевод между финансовыми инструментами Уровня 1 и Уровня 2, переоцениваемыми по справедливой стоимости**

Перевод между Уровнем 1 и Уровнем 2 в 2010 году отсутствовали.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, отраженных в отчете о финансовом положении Группы по состоянию на отчетную дату.

	Балансовая стоимость 2010 г.	Справедливая стоимость 2010 г.	Непризнанный доход / (расход) 2010 г.	Балансовая стоимость 2009 г.	Справедливая стоимость 2009 г.	Непризнанный доход / (расход) 2009 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	35 007 577	35 007 577	—	30 045 671	30 045 671	—
Торговые ценные бумаги	57 964 697	57 964 697	—	23 593 094	23 593 094	—
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	395 194	395 194	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	64 688 561	64 688 561	—	40 344 860	40 344 860	—
Производные финансовые активы	2 674 193	2 674 193	—	1 279 502	1 279 502	—
Кредиты клиентам	203 886 468	203 572 002	(314 466)	143 295 486	142 264 087	(1 031 399)
Инвестиционные ценные бумаги:						
- имеющиеся в наличии для продажи	5 965 528	5 965 528	—	2 542 983	2 542 983	—
- удерживаемые до погашения	2 125 883	2 394 492	268 609	4 240 368	4 460 093	219 725
Венчурные инвестиции	2 001 470	2 001 470	—	—	—	—
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	—	—	—	5 012 329	5 012 329	—
Средства кредитных организаций	16 051 721	16 051 721	—	14 310 567	14 310 567	—
Прочие заемные средства	9 835 057	9 835 057	—	5 601 736	5 601 736	—
Производные финансовые обязательства	597 782	597 782	—	167 858	167 858	—
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 19)	624 167	624 167	—	—	—	—
Средства клиентов	276 480 740	277 027 985	(547 245)	152 145 891	152 145 891	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 137 525	40 718 729	(581 204)	42 425 469	43 420 734	(995 265)
Субординированная задолженность	15 999 772	17 294 593	(1 294 821)	16 031 822	15 263 433	768 389
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(2 469 127)			(1 038 550)

Ниже описаны методы и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на публикуемых рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных котировок, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Производные инструменты**

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих ценных бумаг определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

28. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 26 "Управление рисками".

	На 31 декабря 2010 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	35 007 577	–	35 007 577
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 668 040	235 964	1 904 004
Торговые ценные бумаги	57 283 620	681 077	57 964 697
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	395 194	–	395 194
Средства в кредитных организациях	64 523 187	165 374	64 688 561
Производные финансовые активы	2 674 193	–	2 674 193
Кредиты клиентам	92 891 305	110 995 163	203 886 468
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	533 766	5 431 762	5 965 528
- удерживаемые до погашения	869 533	1 256 350	2 125 883
Венчурные инвестиции	–	2 001 470	2 001 470
Прочие активы	5 102 615	77 903	5 180 518
	260 949 030	120 845 063	381 794 093
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	12 805 466	3 246 255	16 051 721
Прочие заемные средства	–	9 835 057	9 835 057
Производные финансовые обязательства	597 782	–	597 782
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	624 167	–	624 167
Средства клиентов	242 216 396	34 264 344	276 480 740
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 306 739	20 830 786	40 137 525
Субординированная задолженность	3 038	15 996 734	15 999 772
Прочие обязательства	2 090 564	149 041	2 239 605
	277 644 152	84 322 217	361 966 369
Чистая позиция	(16 695 122)	36 522 846	19 827 724

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	На 31 декабря 2009 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	30 045 671	—	30 045 671
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 159 610	87 643	1 247 253
Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 984 373	608 721	23 593 094
Средства в кредитных организациях	35 497 268	4 847 592	40 344 860
Производные финансовые активы	1 272 846	6 656	1 279 502
Кредиты клиентам	59 163 814	84 131 672	143 295 486
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	1 189 598	1 353 385	2 542 983
- удерживаемые до погашения	1 133 437	3 106 931	4 240 368
Прочие активы	2 914 578	—	2 914 578
	155 361 195	94 142 600	249 503 795
Финансовые обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	5 012 329	—	5 012 329
Средства кредитных организаций	10 183 784	4 126 783	14 310 567
Прочие заемные средства	5 601 736	—	5 601 736
Производные финансовые обязательства	167 858	—	167 858
Средства клиентов	141 454 757	10 691 134	152 145 891
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 606 886	25 818 583	42 425 469
Субординированная задолженность	1 512 472	14 519 350	16 031 822
Прочие обязательства	1 865 043	—	1 865 043
	182 404 865	55 155 850	237 560 715
Чистая позиция	(27 043 670)	38 986 750	11 943 080

Обязательные резервы подразделяются пропорционально средствам клиентов. Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены как погашаемые в течение года, поскольку считается, что данные инструменты являются высоколиквидными и могут быть реализованы на открытом рынке в любой момент в случае возникновения такой необходимости, за исключением инструментов, входящих в состав Уровня 3 для целей определения справедливой стоимости.

29. Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группы охватывает четыре операционных сегмента:

Банковские услуги корпоративным клиентам	Размещение вкладов и предоставление займов корпоративным клиентам, лизинг, факторинг, платежи, гарантии, аккредитивы, инкассирование наличных средств, обмен валют и другие услуги, предоставляемые корпоративным клиентам.
Казначейство	Сделки на рынках заемного капитала, фондовых рынках, рынках краткосрочного капитала, торговые операции и брокерские услуги с ценными бумагами, сделки "репо", синдицирование и сделки с производными инструментами.
Банковские услуги физическим лицам	Размещение вкладов и предоставление займов физическим лицам, перевод денежных средств и обмен валют, платежи, целый спектр банковских пластиковых карт, предлагаемых физическим лицам.
Общее управление	Функции общего управления и управления ликвидностью.

Для образования представленных выше отчетных операционных сегментов объединение отчетных сегментов не производилось.

Все активы и обязательства операционных сегментов подлежат обязательному размещению/финансированию через внутреннюю систему финансирования, что приводит к возникновению внутренних затрат на финансирование, связанных с такими операциями по размещению/финансированию. Эти затраты рассчитываются с использованием внутренних ставок, которые основываются на текущих рыночных ставках по займам.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Информация по сегментам (продолжение)

В 2009 году Группа включила свои дочерние банковские организации в состав информации по сегментам. На 31 декабря 2010 года Группа продала свою долю участия в оставшемся дочернем банке. По рассмотренным выше причинам для сверки совокупных значений активов и обязательств, а также прибыли за отчетный период в составе информации по сегментам Группы с соответствующими совокупными значениями в данной консолидированной финансовой отчетности потребовалось осуществить определенные корректировки и исключения.

Информация об активах и обязательствах сегментов Группой не раскрывается, так как такая информация не рассматривается Правлением при принятии управленческих решений.

В таблице ниже представлена информация о прибыли и убытках операционных сегментов Группы за 2010 и 2009 годы, соответственно:

2010 г.	Банковские услуги корпоративным клиентам	Казначейство	Банковские услуги физическим лицам	Общее управление	Итого по сегментам	Перекласси- фикация накладных расходов для целей управления	Итого
Доходы из внешних источников	11 899 651	3 121 959	7 402 159	(1 893 169)	20 530 600	1 054 453	21 585 053
Резерв под обесценение кредитов	51 193	385 470	(519 958)	(262 328)	(345 623)	—	(345 623)
Переводы внутри Группы	(1 281 595)	1 883 350	(1 988 013)	1 386 258	—	—	—
Чистый доход от банковской деятельности	10 669 249	5 390 779	4 894 188	(769 239)	20 184 977	1 054 453	21 239 430
Расходы, не связанные с выплатой процентов	(3 932 524)	(815 707)	(3 580 496)	(2 170 740)	(10 499 467)	(1 054 453)	(11 553 920)
Прибыль/(убыток) сегментов до учета расходов по налогу на прибыль	6 736 725	4 575 072	1 313 692	(2 939 979)	9 685 510	—	9 685 510
Расходы по налогу на прибыль	(1 318 976)	(725 383)	(296 424)	145 370	(2 195 413)	—	(2 195 413)
Прибыль / (убыток) за отчетный период	5 417 749	3 849 689	1 017 268	(2 794 609)	7 490 097	—	7 490 097

2009 г.	Банковские услуги корпоратив- ным клиентам	Казна- чейство	Банковские услуги физическим лицам	Общее управление	Итого по сегментам	Эффект консолида- ции банковских дочерних компаний	Перекласси- фикация накладных расходов для целей управления	Итого
Доходы из внешних источников	9 650 651	3 261 489	7 499 322	(1 516 999)	18 894 463	1 660 148	36 208	20 590 819
Резерв под обесценение кредитов	(5 074 821)	(299 141)	(1 474 942)	33 544	(6 815 360)	(344 905)	—	(7 160 265)
Переводы внутри Группы	(567 519)	2 796 692	(2 260 669)	31 496	—	—	—	—
Чистый доход от банковской деятельности	4 008 311	5 759 040	3 763 711	(1 451 959)	12 079 103	1 315 243	36 208	13 430 554
Расходы, не связанные с выплатой процентов	(2 627 653)	(394 669)	(2 577 004)	(1 620 280)	(7 219 606)	(998 169)	(36 208)	(8 253 983)
Прибыль/(убыток) сегментов до учета расходов по налогу на прибыль	1 380 658	5 364 371	1 186 707	(3 072 239)	4 859 497	317 074	—	5 176 571
Расходы по налогу на прибыль	(251 114)	(536 876)	(188 750)	(53 588)	(1 030 328)	(81 533)	—	(1 111 861)
Прибыль / (убыток) за отчетный период	1 129 544	4 827 495	997 957	(3 125 827)	3 829 169	235 541	—	4 064 710

Информация о сегментах подготовлена для управленческих целей и основывается на данных согласно МСФО.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Операции со связанными сторонами

К связанным сторонам Группы относятся контрагенты, являющиеся крупными акционерами; члены Совета директоров и Правления; компании, с которыми Банк или руководство имеют общих крупных акционеров; предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно акционерам Группы или физическим лицам, прямо или косвенно владеющим пакетами голосующих акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы, а также любым лицам, которые в рамках своих операций с Группой могут оказывать влияние на означенное лицо либо подпадать под его влияние.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2010 года Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

	2010 г.					
	Банк ВТБ и его связанные стороны	ОАО "РЖД" и его связанные стороны	Предприятия, находящиеся под контролем государства, помимо ОАО "РЖД" и Банка ВТБ	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные компании	Прочие
Торговые ценные бумаги	1 335 956	2 745 605	42 086 029	—	—	—
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	—	—	395 194	—	—	—
Венчурные инвестиции	—	356 470	—	—	1 645 000	—
Кредиты на начало периода	—	16 894 733	20 928 422	196 318	7 891 532	335 000
Кредиты, выданные в течение периода	96 588	43 767 415	61 911 585	66 377	959 927	—
Погашение кредитов в течение периода	—	(42 444 448)	(57 225 091)	(86 848)	(7 395 003)	(335 000)
Кредиты, не погашенные на конец периода	96 588	18 217 700	25 614 916	175 847	1 456 456	—
За вычетом: резерва под обесценение на конец периода	—	(268 286)	(1 262 336)	(85)	(189 107)	—
Кредиты, не погашенные на конец периода	96 588	17 949 414	24 352 580	175 762	1 267 349	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	5 302 318	490 184	—	—	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	37 910	2 123 996	—	—	—
За вычетом: резерва под обесценение	—	—	(36 023)	—	—	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, за вычетом резерва	—	37 910	2 087 973	—	—	—
Депозиты на начало периода	—	43 090 513	8 311 227	1 318 170	196 905	—
Депозиты, полученные в течение периода	—	1 177 659 017	34 226 359	2 710 821	2 073 453	—
Депозиты, погашенные в течение периода	—	(1 111 757 614)	(36 263 006)	(1 851 442)	(2 237 488)	—
Депозиты на конец периода	—	108 991 916	6 274 580	2 177 549	32 870	—
Текущие счета	—	25 396 238	1 672 567	98 390	136 889	—
Долговые ценные бумаги	—	7 093 346	—	—	—	—
Субординированная задолженность	—	13 066 734	2 930 000	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	68 939	1 227 460	15 842 853	—	—	—
Производные финансовые активы	335 511	1 577 375	—	—	—	—
Производные финансовые обязательства	—	20 141	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	457 518	—	55 184 087	—	—	—
Средства кредитных организаций	18	10 948	4 571 610	—	—	77
Процентные доходы по кредитам и долговым ценным бумагам	235 382	2 335 970	5 802 849	25 720	34 953	2 309
Процентные расходы по депозитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(11 137)	(4 083 712)	(1 032 214)	(161 613)	(2 122)	(998)
Процентные расходы по субординированным кредитам	—	(1 410 859)	(218 867)	—	—	—
Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте	(220 021)	2 647 440	27 977	—	41	—
Обесценение кредитов	—	156 992	(409 531)	108	427 149	7 470
Комиссионные доходы	167	2 057 059	165 823	—	14 769	14
Комиссионные расходы	(3)	(317)	(118 237)	—	—	—
Договорные обязательства и гарантии выданные	—	6 803 743	1 729 844	—	143 488	—
Договорные обязательства и гарантии полученные	—	17 487 588	4 415 750	—	—	—
Аккредитивы выданные	—	1 361 254	78 833	—	—	—
Обязательства по предоставлению кредитов	—	2 299 427	2 863 158	—	—	—

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2009 г.					
	Банк ВТБ и его связанные стороны	ОАО "РЖД" и его связанные стороны	Предприятия, находящиеся под контролем государства, помимо ОАО "РЖД" и Банка ВТБ	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные компании	Прочие
Торговые ценные бумаги	503 455	4 456 895	16 746 925	–	–	–
Кредиты на начало периода	–	13 799 309	15 193 880	94 782	18 119 294	1 193 578
Кредиты, выданные в течение периода	–	45 334 857	45 650 158	230 388	16 356 746	3 609 028
Погашение кредитов в течение периода	–	(42 239 433)	(39 915 616)	(128 852)	(26 584 508)	(4 467 606)
Кредиты, не погашенные на конец периода	–	16 894 733	20 928 422	196 318	7 891 532	335 000
За вычетом: резерва под обесценение на конец периода	–	(425 278)	(852 805)	(193)	(616 256)	(7 470)
Кредиты, не погашенные на конец периода	–	16 469 455	20 075 617	196 125	7 275 276	327 530
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	417 257	2 733 168	84 524	–	–	43 339
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	832 287	119 893	3 224 067	–	–	–
За вычетом: резерва под обесценение	–	(2 226)	(89 747)	–	–	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, за вычетом резерва	832 287	117 667	3 134 320	–	–	–
Депозиты на начало периода	–	35 641 022	3 982 330	851 614	1 296 864	–
Депозиты, полученные в течение периода	–	1 044 254 750	22 995 808	2 730 583	2 188 922	295 798
Депозиты, погашенные в течение периода	–	(1 036 805 259)	(18 666 911)	(2 264 027)	(3 288 881)	(295 798)
Депозиты на конец периода	–	43 090 513	8 311 227	1 318 170	196 905	–
Текущие счета	102	12 949 597	1 645 510	52 099	28 882	21 192
Долговые ценные бумаги	–	9 085 804	–	–	–	–
Субординированная задолженность	–	13 093 721	2 930 000	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	206 832	–	9 891 788	–	–	–
Производные финансовые активы	–	1 155 235	–	–	–	–
Производные финансовые обязательства	4 784 717	2 253	–	–	–	–
Средства в кредитных организациях	650 080	8 952 458	7 770 529	–	–	150 000
Задолженность перед ЦБ РФ	–	–	5 012 329	–	–	–
Средства кредитных организаций	1 260 367	1 249	40 910	–	–	76
Процентные доходы по кредитам и долговым ценным бумагам	227 373	2 140 092	4 062 656	20 363	738 154	21 891
Процентные расходы по депозитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(17 490)	(3 795 436)	(1 982 676)	(94 141)	(2 361)	(2 735)
Процентные расходы по субординированным кредитам	–	(1 117 803)	(98 255)	–	–	–
Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте	(89 176)	914 775	(535 357)	–	(7)	–
Обесценение кредитов	–	(182 745)	(321 710)	1 394	(125 303)	28 099
Комиссионные доходы	200	1 539 348	226 497	–	46 846	2 703
Комиссионные расходы	(41)	–	(59 074)	–	–	–
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	4 713 073	6 247 031	–	–	–
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	20 457 450	5 015 171	–	–	–
Аккредитивы выданные	–	684 100	–	–	–	–
Обязательства по предоставлению кредитов	–	3 065 412	5 797 501	–	–	–

Ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены главным образом государственными облигациями РФ различных выпусков с годовыми процентными ставками от 4% до 12% (на 31 декабря 2009 года: от 6% до 17% годовых) и сроками погашения преимущественно до 10 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены главным образом корпоративными акциями и корпоративными облигациями государственных компаний и компаний, принадлежащих ОАО "РЖД", с годовой процентной ставкой 5% и сроками погашения в июне 2013 года, а также корпоративными облигациями, выпущенными российским государственным банком, с годовой процентной ставкой 6,9% и сроком погашения в июне 2018 года.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены главным образом облигациями местных и региональных органов власти, а также корпоративными облигациями российских государственных компаний с годовыми процентными ставками от 7,7% до 9,0% и сроком погашения до трех лет.

Кредиты клиентам в основном представляют собой кратко- и среднесрочные (до пяти лет) кредиты с годовой процентной ставкой от 5,7% до 16,5%, выданные связанным сторонам, способность которых к погашению указанных кредитов в значительной степени зависит от денежных поступлений от ОАО "РЖД" (Примечание 8).

Депозиты включают текущие счета и срочные депозиты клиентов Группы. Сроки погашения депозитов составляют в основном до пяти месяцев. Процентные ставки по таким депозитам составляют от 1% до 14,5% годовых.

На 31 декабря 2010 года субординированная задолженность в сумме 15 999 772 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 16 031 822 тыс. руб.) включает долгосрочные рублевые депозиты в сумме 13 066 734 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 13 093 721 тыс. руб.), размещенные ОАО "РЖД" и его связанными сторонами, за исключением других государственных компаний. Годовая процентная ставка по указанным депозитам составляет от 9,0% до 12,1%, сроки погашения наступают в период между 2012 и 2020 годами.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов субординированная задолженность также включала в себя долгосрочный рублевый депозит в размере 2 930 000 тыс. руб., размещенный Государственной корпорацией "Внешэкономбанк", с процентной ставкой 6,5% годовых и сроком погашения в октябре 2019 года.

На 31 декабря 2010 года средства в кредитных организациях включали депозит в ЦБ РФ в размере 55 004 521 тыс. руб. с процентной ставкой 3% и сроком погашения в январе 2011 года.

В октябре 2010 года Группа расторгла форвардный контракт с дочерним предприятием ОАО "РЖД" и вместо этого заключила опцион с тем же контрагентом. Расходы в сумме 1 959 686 тыс. руб., связанные с расторжением форвардного контракта, и доходы от заключения опциона в сумме 1 577 374 тыс. руб. были учтены в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 25 человек (на 31 декабря 2009 года: 20 человек) включает в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Премии	431 179	147 872
Заработная плата	145 499	205 992
Отчисления на социальное обеспечение	2 050	12 159
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	578 728	366 023

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на наличие ряда признаков улучшения ситуации, существует неопределенность относительно дальнейшего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, а также увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменение экономических условий также привело к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов договорные финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Гарантии выданные	28 893 006	19 466 732
Обязательства по предоставлению кредитов	24 679 026	15 278 675
Аккредитивы	4 409 651	1 138 068
За вычетом: обеспечения по аккредитивам и гарантиям в виде денежных средств	(2 257 247)	(1 608 226)
Обязательства кредитного характера	55 724 436	34 275 249

Обязательства по договорам операционной аренды

В ходе обычной деятельности Группа заключает договоры операционной аренды офисных помещений и оборудования. Суммы годовых арендных платежей по действующим неаннулируемым договорам аренды составляют:

	2010 г.	2009 г.
До 1 года	480 559	775 452
От 1 года до 5 лет	1 162 837	1 033 299
Обязательства по договорам аренды	1 643 396	1 808 751

Обязательства по договорам аренды главным образом представлены будущими арендными платежами по арендуемым зданиям.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с отдельными видами финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость данных инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени. В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм сделок и справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Ниже представлена информация о незавершенных сделках с производными финансовыми инструментами:

	2010 г.			2009 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Свопы – внутренние	500 000	–	(20 141)	500 000	–	(2 253)
Форварды – внутренние	12 800 298	82 163	(70 544)	25 945 653	101 381	(100 969)
Форварды – иностранные	16 762 295	272 531	(48 197)	5 319 210	16 230	(64 636)
Фьючерсы – иностранные	1 438	53	–	–	–	–
Опционы – внутренние	109	–	(80)	–	–	–
Процентные контракты						
Свопы - иностранные	9 746 750	157 467	–	–	–	–
Опционы - иностранные	27 500 000	309 574	–	–	–	–
Контракты с ценными бумагами						
Форварды – внутренние	86 323	22 176	–	3 789 373	1 161 891	–
Опционы – внутренние	3 746 034	1 577 374	–	–	–	–
Опционы - иностранные	463 127	12 492	(4 518)	–	–	–
Договоры на другие базисные переменные						
Опционы на фондовые индексы – иностранные	4 393 450	25 937	(870)	–	–	–
Опционы на фондовые индексы – внутренние	1 179	–	(817)	–	–	–
Товарные свопы – внутренние	56 123	31 285	(3 170)	–	–	–
Товарные форварды – внутренние	968 757	84 896	–	–	–	–
Товарные фьючерсы – иностранные	13 764 304	98 067	(448 265)	–	–	–
Товарные опционы – внутренние	672	–	(1 049)	–	–	–
Товарные опционы – иностранные	1 257	178	(131)	–	–	–
Итого производные активы/(обязательства)		2 674 193	(597 782)		1 279 502	(167 858)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ, при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала. Группа обязана всегда выполнять следующие ограничительные условия в отношении программы сертификатов долевого участия в займе и синдицированных кредитов:

- Норматив достаточности капитала должен постоянно поддерживаться на уровне не менее 10% в соответствии с требованиями Банка международных расчетов;
- Норматив достаточности российского капитала должен постоянно поддерживаться на уровне не менее 10% в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации;
- Совокупный капитал 1-го уровня должен составлять не менее 16 000 000 тыс. руб.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ (Н1)

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2010 г.	2009 г.
Основной капитал	22 474 659	18 051 402
Дополнительный капитал	14 346 292	14 695 000
Итого капитал	36 820 951	32 746 402
Активы, взвешенные с учетом риска	290 188 153	211 577 406
Норматив достаточности капитала	12,7%	15,5%

В состав основного капитала входит уставный капитал и нераспределенная прибыль, включая прибыль текущего года. В состав дополнительного капитала входит субординированная задолженность.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составлял:

	2010 г.	2009 г.
Капитал 1-го уровня	27 843 074	19 858 972
Капитал 2-го уровня	14 317 731	14 654 848
Итого капитал	42 160 805	34 513 820
Активы, взвешенные с учетом риска	391 025 603	236 193 670
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	7,1%	8,4%
Общий норматив достаточности капитала	10,8%	14,6%